



中國龍天集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1863



2019 年報

目錄

公司資料	2
財務摘要	3
主席報告	4
管理層討論及分析	7
董事及高層管理人員履歷詳情	17
企業管治報告	21
環境、社會及管治報告	39
董事會報告書	53
獨立核數師報告	63
綜合損益及其他全面收入表	67
綜合財務狀況報表	68
綜合權益變動表	70
綜合現金流量表	71
綜合財務報表附註	73
五年財務概要	132

公司資料

董事會

執行董事

林生雄先生(主席)
黃萬能先生
蔣石生先生

獨立非執行董事

劉振邦先生
盧佳譽先生
姜萍女士

審核委員會

劉振邦先生(主席)
盧佳譽先生
姜萍女士

薪酬委員會

盧佳譽先生(主席)
姜萍女士
林生雄先生
劉振邦先生

提名委員會

姜萍女士(主席)
盧佳譽先生
劉振邦先生

公司秘書

周耀華先生

法定代表

周耀華先生
林生雄先生

獨立核數師

中匯安達會計師事務所有限公司

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港總辦事處及主要營業地點

香港九龍
尖沙咀東
科學館道1號
康宏廣場北座
6樓617室

主要股份過戶及登記處

SMP Partners (Cayman) Limited
3rd Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

股份過戶及登記處香港分處

寶德隆證券登記有限公司
香港
北角
電氣道148號21樓2103B室

股份代號

1863

公司網址

<http://www.chinalongevity.hk>

投資者聯絡

電郵： ir@chinalongevity.hk
電話： (852) 2477 3799
傳真： (852) 2477 9969

財務摘要

二零一九年 二零一八年

業績

收入(人民幣百萬元)	660.5	536.6
毛利(人民幣百萬元)	145.0	122.2
除稅前溢利(人民幣百萬元)	44.2	31.1
本公司擁有人應佔年度溢利(人民幣百萬元)	40.4	31.1
每股基本盈利(人民幣分)	4.74	3.65
毛利率(%)	22.0	22.8

財務狀況

現金及現金等價物(人民幣百萬元)	26.4	28.2
總資產(人民幣百萬元)	784.6	751.1
總負債(人民幣百萬元)	466.4	477.2
權益總額(人民幣百萬元)	318.2	274.0
流動比率(倍)	0.7	0.6
速動比率(倍)	0.5	0.4
負債比率 — 借款除以總資產(%)	11.6	14.1

效益比率

平均應收賬款周轉(天數)	57	61
平均應付賬款周轉(天數)	71	75
平均存貨周轉(天數)	79	83
現金轉換(天數)	65	69

主席報告

致各位股東：

本人謹代表中國龍天集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然向本公司股東(「股東」)提呈二零一九年的年度報告。

業務回顧及前景

本集團業務的回顧及使用主要財務表現指標進行的分析載於本報告第3頁「財務摘要」一節及本報告第6至15頁的「管理層討論及分析」一節。

於本年度，本集團的營業額錄得增長，由去年約人民幣536,600,000元增加23.1%至約人民幣660,500,000元。本年度股東應佔溢利約為人民幣40,400,000元，而去年溢利約人民幣31,100,000元。增幅之原因為銷售增加導致本年度毛利增加。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團繼續專注於PVC、TPU材料產品及思嘉超能芯地板業務。除與十多年的忠誠客戶維持業務關係之外，我們亦努力不懈地尋找新客戶，增加我們之海內外市場佔有率。

誠如綜合財務報表附註28及38(a)所載述，截至二零一九年十二月三十一日止年度，賬面總值約為人民幣4,537,000元的非流動持作出售資產已完成，並已確認出售一間附屬公司的收益約人民幣587,000元。

二零一九年世界政局及經濟出現動蕩。由於中美貿易戰持續，加上爆發新型冠狀病毒(COVID-19)，導致二零一八年的市場衰退情況進一步加劇，故本集團預期於二零二零年將在充滿挑戰的經濟環境下奮勇前進。

本集團致力於研發PVC、TPU材料及環保地板產品，計劃投入更多資源於開發新材料以及地板產品。管理層相信，本集團能於不久的將來成功開發新材料、升級新技術，助長PVC、TPU材料和思嘉超能芯地板產品的發展趨勢。

主席報告

本集團於二零一九年引入精益管理、績效管理、自動化智慧改造、品質管制體系提升等管理機構，對集團管理進行全方位升級。同時，管理團隊及員工繼續全力以赴，並嚴格遵守本集團的成本控制措施，旨在持續增加成效及優化產能。另一方面，管理層將繼續與歐洲的技術專家及國內外高校及機構合作，研發創新環保材料和建築地板，進一步擴大國內外市場。

本集團於二零一九年新獲國家授權專利9件，並於同年積極申請發明專利28件及實用新型專利3件，並且，集團技術研發中心總工程師何超金獲評「第四屆福州青年科技獎」、技術課課長姚興南榮獲「2019年度福建省五一勞動獎章」；福建思嘉被評定為「2019年度國家智慧財產權優勢企業」，並通過三年一度的福建省企業技術中心複評考核，其超能芯地板項目入選「2020年福建省重點工業項目名單」；上海思嘉複評為「上海市『專精特新』中小企業」，其聚酯纖維複合材料建設項目入選上海市技改項目。

由於本公司股份自二零一三年二月十四日起已於聯交所暫停買賣，管理層將全面配合與獲聘的專業人士，目前正在申請恢復本公司股份於聯交所買賣（「復牌」）。本公司將於適當時候發出進一步公告，向本公司股東提供復牌之最新發展。

在集團股東的支援以及董事會的帶領下，本集團將持續產品技術創新戰略，鞏固老產品市場，開發空間布材料新產品、環保TPU材料、氣密材料產品和思嘉超能芯地板作為未來主營業務，堅持市場發展理念，為客戶為創造價值，回饋股東和社會。

主席報告

致謝

於本年度，本集團的股東、客戶及業務夥伴不斷支持本集團，本人謹代表董事會致上衷心謝意。最後，本人謹藉此機會，感謝所有同寅及員工持續為本集團作出貢獻。

代表董事會

主席

林生雄

香港，二零二零年五月五日

管理層討論及分析

業務回顧

本集團為世界知名的環保特殊功能新材料行業領導者之一，為醫療、現代交通運輸、建築、再生能源、農業、戶外休閒運動、日用品等 18 個行業提供專業功能性新材料和思嘉超能芯地板。本集團管理團隊擁有豐富的行業經驗，堅持以市場為導向，堅持專利技術、產品創新及市場拓展。本集團亦從事由其技術研究及開發（「研發」）團隊與學術機構開發之新型產品的生產及銷售。本集團多項新型產品及生產工藝、擁有自主智慧財產權，並獲得國家發明專利。

本集團的材料產品（「材料產品」）業務位於福州及上海，使用自主研發並獲得國家發明專利的設備及工藝生產新材料，包括空間布材料、建築膜材、防水卷材、篷房材料、氣密材料、汽艇材料、氣模材料等。該等材料具有抗拉伸、抗撕裂、抗剝離、阻燃、抗菌、耐腐蝕、抗老化、抗嚴寒及抗暴曬九大特性，阻燃標準符合歐盟、美國、加拿大及國標等級；抗UV符合ISO4892-3 672H 4-5級標準；防黴抗菌符合美國ASTM G21 0級標準；符合CE、ROHS2.0、REACH、EN71、ASTM 963、CPSIA、CA65等國際環保標準；生物相容性符合ISO 10993-5、-10標準。材料產品及終端產品的應用範圍廣泛，適用於醫療、現代交通運輸、建築、再生能源、農業、戶外休閒運動、日用品等十八個主要行業。

本集團的地板產品（「地板產品」）業務位於福州，憑藉其優越的品質和對環境的保護，在歐美及日韓國家現已成為地面裝修材料的首選。其中一種地板產品以「零甲醛超能芯地板」品牌進行全球市場銷售。由於該等產品符合歐美規例及環保要求，故已獲授歐盟CE、美國Floorscore、法國A+、德國AgBB、ROHS2.0、REACH法則等多項環保認證；產品品質通過國際／歐盟／美國／國家標準認證；阻燃通過多種認證，均達到難燃B1級；消音通過各項測試，△IIC最大可達到24dB；通過EN 14372、CA 65無鄰苯6P測試；防黴抗菌通過ASTM G21測試達到0級。基於地板產品綠色環保、超強耐磨、抗菌防滑、高彈性、超強抗衝擊、防火阻燃、保養方便、防水防潮，性價比超高，使用非常廣泛，可充分應用在教育、醫療、商業、體育、辦公、工業、交通等公共及家裝等各個領域。

管理層討論及分析

憑藉我們的努力，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團達致總收入約人民幣660,500,000元(二零一八年：人民幣536,600,000元)，較去年同期增加約人民幣123,900,000元，或23.1%。收入整體增加主要由於材料產品需求增加所致。

本集團的產品在二零一八年度分為三類：(i)強化材料；(ii)常規材料；及(iii)PVC地板。於二零一九年，常規材料不再為主要部分，原因為其生產減少。因此，本集團已將強化材料與常規材料合併稱為「材料產品」。而本集團於二零一九年年底成功開發EUF地板，將地板產品的範疇從PVC地板擴展至Non-PVC地板。該兩項產品於年內合併及分類為「地板產品」。本集團主要收入來自材料產品，佔總收入的約94.2%(二零一八年：99%)。國內銷售繼續成為本集團的主要收入來源，佔總收入約68.2%(二零一八年：65.9%)，出口銷售佔總收入約31.8%(二零一八年：34.1%)。

下表載列本集團按產品劃分的收入：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	(人民幣百萬元)	%	(人民幣百萬元)	%
材料產品	622.3	94.2	531.3	99.0
地板產品	38.2	5.8	5.3	1.0
	660.5	100.0	536.6	100.0

下表載列本集團按地區劃分的收入：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	(人民幣百萬元)	%	(人民幣百萬元)	%
中國	450.3	68.2	353.5	65.9
其他地區	210.2	31.8	183.1	34.1
	660.5	100.0	536.6	100.0

管理層討論及分析

材料產品及地板產品市場前景

於二零一九年，本集團銷售最高的為近二年致力開發的材料產品：空間布材料和充氣艇材料新品。

空間布材料是近幾年成功開發並推出市場的新材料，被廣泛應用於戶外水上運動、娛樂、軍工等領域。此外，加強型空間布材料能提高下游加工廠加工合幅衝浪板近20%的效率，亦解決因需要加貼加強片、人工刷膠等流程所導致的車間溶劑味道、其操作環境問題。現今，TPU空間布材料產品物性指標方面超越國內外同行，品質在全球同行中排前列，滿足全球客戶的需求，更具有重要的經濟效益。目前，本集團成為全球唯一同時擁有經編、平織空間布的最大產量供應商，於二零一九年成為國際知名運動品牌法國迪卡儂的全球首選材料供應商，亦是全球十大品牌指定材料供應商。本集團有信心策略性投放資源以創造及開發更多新產品。

集團於二零一九年成功開發的醫療隔離艙地板材料，被用於中國新冠肺炎疫情防控的負壓醫療隔離艙生產，該產品於二零二零年年初被用於新冠肺炎疫情防控保障物資。此外，本集團福州工廠亦於二零二零年二月經國家發改委批准進入全國第一批疫情防控重點保障企業名單、經福建省工信廳批准進入福建省疫情防控重點保障企業名單。二零一九年新研發的零甲醛思嘉超能芯地板SPC鎖扣產品也被用於疫情期間的防護服生產企業無菌車間的裝修。

於二零一九年十二月三十一日，本集團就材料產品共擁有62項專利，其中福建思嘉40件（發明專利29件、實用新型專利11件）、上海思嘉22件（發明專利9件，實用新型專利8件，軟體著作權5件）。本集團每年都會持續積極申請專利，繼續保護品牌智慧財產權。

管理層討論及分析

由於二零一九年中美貿易戰影響，全球市場環境挑戰重重，不少競爭者爭相仿效本集團於市場上產品並採取低價格策略榨取市場佔有率，集團將面臨更多、更新的困難和挑戰，但充滿挑戰的市場也同樣孕育新的發展和契機；危機與機遇並存，壓力和動力同在。

本集團繼續向高端客戶推廣材料產品、地板產品包括空間布材料、環保TPU材料、充氣艇材料、氣密材料及氣模材料，特別是專注於推廣地板產品及空間布材料、環保TPU材料新應用領域的產品，擴大空間布材料產品市場，以維持本集團的競爭力。

材料產品

於二零一九年，本集團材料產品的收入達到約人民幣622,300,000元(二零一八年：人民幣531,300,000元)，佔本集團的總收入約94.2%(二零一八年：99%)顯示銷售額增加約17.1%。材料產品收入增加主要由於需求增長所致。

地板產品

於本年度，本集團地板產品的收入達到約人民幣38,200,000元(二零一八年：人民幣5,300,000元)，佔總收入約5.8%(二零一八年：1.0%)。

財務回顧

收入

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的收入約為人民幣660,500,000元，與去年的收入約人民幣536,600,000元相比增加約人民幣123,900,000元，或23.1%。於回顧年度，本集團的主要銷售分部，即(1)材料產品呈報收入約為人民幣622,300,000元(二零一八年：人民幣531,300,000元)；及(2)地板產品錄得收入約人民幣38,200,000元(二零一八年：人民幣5,300,000元)。收入增加主要由於材料產品需求增加。

管理層討論及分析

毛利及毛利率

於回顧年度，毛利約為人民幣145,000,000元(二零一八年：人民幣122,200,000元)，而毛利率約為22.0%(二零一八年：22.8%)。

下表顯示本集團按產品劃分之毛利率：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	%	%
材料產品	23.7	23.1
地板產品	(7.0)	(13.0)
總計	22.0	22.8

本年度溢利

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得股權持有人應佔溢利約人民幣40,400,000元，每股基本盈利約人民幣4.7分(二零一八年：人民幣31,100,000元，或每股基本盈利人民幣3.7分)。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本為約人民幣23,100,000元(二零一八年：人民幣16,500,000元)。銷售及分銷成本增加主要由於新產品推廣費用以及運輸費增加。

行政開支

行政開支為約人民幣70,600,000元(二零一八年：人民幣76,900,000元)。行政開支減少主要由於研究及開發成本減少所致。由於上年度多項研發投入較高的新產品項目已達致完成階段，故本年度不再需要進行有關舉措。

管理層討論及分析

研究及開發

研究及開發(「研發」)成本為約人民幣46,000,000元(二零一八年：人民幣56,000,000元)。本集團相信，我們於研發方面持續付出的努力對維持長期競爭力及挽留現有客戶尤其關鍵。為發掘新技術及新產品，以吸引新客戶及開發新市場，本集團將繼續劃撥資源，於其福州及上海廠房進行研發活動，旨在降低原材料成本、優化生產工藝、增加產能及開發高附加值新材料。

多項資產減值

貿易及其他應收款項減值

本集團管理層採取審慎態度評估其貿易及其他應收款項的可收回性及檢討應收款項的狀況，包括考慮本集團客戶的信貸歷史及當前市況。

於二零一九年，確認貿易及其他應收款項減值約人民幣3,200,000元(二零一八年：人民幣1,000,000元)。

存貨減值

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團確認存貨減值約人民幣4,000,000元(二零一八年：人民幣4,700,000元)，主要由於撇減滯銷及報廢庫存所致。

財務成本

財務成本約人民幣5,600,000元(二零一八年：人民幣7,000,000元)。財務成本減少主要由於銀行貸款減少。

流動資金及財務資源

權益總額

於二零一九年十二月三十一日，權益總額約為人民幣318,200,000元，相比於二零一八年十二月三十一日的約人民幣274,000,000元，升幅為16.1%。

管理層討論及分析

財務狀況

於二零一九年十二月三十一日，本集團的總流動資產約人民幣336,500,000元(二零一八年：人民幣289,600,000元)，總流動負債約人民幣461,700,000元(二零一八年：人民幣474,100,000元)，流動負債淨額約人民幣125,300,000元(二零一八年：人民幣184,500,000元)。

於二零一九年十二月三十一日，本集團淨負債比率(按計息負債總額佔資產總值的百分比計算)為11.6%，而二零一八年十二月三十一日為14.1%。

現金及現金等價物

於二零一九年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物約人民幣26,400,000元(二零一八年：人民幣28,200,000元)，大部分以人民幣結算。

銀行借貸

本集團的計息銀行借貸約為人民幣89,700,000元(二零一八年：人民幣105,000,000元)，而銀行融資總金額約人民幣245,000,000元(二零一八年：人民幣200,000,000元)。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一八年：無)。

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11,100,000元(二零一八年：人民幣400,000元)。資本承擔部分以內部資源撥付，另一部分以銀行借貸撥付。

資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團按揭其位於中國的樓宇、廠房及機器約人民幣257,900,000元(二零一八年：人民幣289,300,000元)、租賃土地約人民幣16,200,000元(二零一八年：人民幣16,900,000元)、投資物業約人民幣35,700,000元(二零一八年：人民幣14,600,000元)，以及銀行存款約人民幣57,400,000元(二零一八年：人民幣50,300,000元)予銀行，作為獲授銀行貸款及一般銀行融資額的抵押。

管理層討論及分析

股息

董事會不建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一八年：無)。

人力資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團總共聘有 445 名僱員(二零一八年：430 名僱員)，僱員數目增加主要由於本集團於本年度增設之地板產品生產部門所致。

本集團視人力資源為其持續增長及取得盈利的關鍵因素，並致力改善全體僱員的質素、能力及技能。本集團為各層級的僱員提供在職培訓，持續為合資格僱員推出具競爭力的薪酬組合及花紅，並按僱員的表現獎勵傑出員工。

匯率波動風險及相關對沖

由於本集團主要於中國經營業務，因此大部份業務交易均以人民幣(「人民幣」)結算；本集團的主要附屬公司均於人民幣環境經營，而彼等之功能貨幣為人民幣。本集團的申報貨幣為人民幣。

本集團的現金及銀行存款主要為人民幣。基於上述原因，本集團並無簽訂任何協議以對沖任何外匯風險。本公司將以港元支付股息(如宣派股息)，並將繼續密切監察人民幣匯率之波動情況，並於適當時採取合適的措施。

重大收購及出售

於本年度，本集團出售一間間接全資附屬公司，出售收益約為人民幣 587,000 元。

重大投資或資本資產之未來計劃詳情

除本報告所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大投資或資本資產之未來計劃詳情。

管理層討論及分析

未來前景

面對現在全球 COVID-19 疫情嚴重、歐洲成為疫情的新中心、歐元區經濟的持續不景氣、中美貿易緊張局勢以及中國經濟放緩等局面，本集團積極回應國家「調整經濟結構，將傳統製造業向新型製造業轉化」的政策，堅持「固守本業，穩定發展，優化結構，持續創新」的發展方針，進行了一系列調整措施：

1. 穩定新材料業務發展，同時積極開發新產品；
2. 進一步開發特殊功能性材料給國內外客戶，擴大本集團市場份額；
3. 建立更合理、更穩定的供應商戰略合作夥伴關係，大幅降低採購成本；
4. 本集團上下同心協力推動採購、生產、銷售、財務等內控流程的優化，提高本集團運營效率。

本公司已與獲聘的專業人士合作，計畫申請恢復本公司股份於聯交所買賣（「復牌」）。本公司將於適當時候向股東發出進一步公告，以提供復牌之最新發展。

展望未來，本集團於二零二零年將憑藉創新的技術和國內外同行認可的專業技術團隊，全面升級集團旗下業務與運營模式：

1. 上海思嘉將引進國外先進生產線，擴大上下游產業鏈發展；
2. 福建思嘉加大技術改造力度，計畫增加一條專供迪卡儂訂單的生產線；
3. 福建思嘉將繼續深化空間布材料的開發，加快開發空間布材料更多的應用領域；
4. 福建思嘉將加快 TPU 材料醫療應用領域的產品研發，繼續深化環保 TPU 材料的開發；
5. 福建思嘉將加大思嘉超能芯地板產品技術開發和研發力度，豐富地板產品種類，開發更多應用領域；

管理層討論及分析

6. 福建思嘉將對地板生產線進行智慧化改造，減少用人，降低人力成本，提高生產效率，繼續投資以擴大地板生產線產能，增加集團新的營業利潤；
7. 加大國外專業展會宣傳力度，擴大歐洲充氣艇材料市場佔有率，提升全球市場的地板產品市場佔有率；
8. 規劃零甲醛思嘉超能芯地板在中國市場品牌運營；
9. 繼續聘請知名機構輔導現場精益化管理改善、技術品質體系升級、產品品質管制體系完善，以品質技術創新為服務重點，為企業提供技術開發、新產品研發、製造品質改進、服務品質評價、品質診斷評價與預警預測等品質創新技術，形成核心競爭力，為創建思嘉新材品牌奠定基礎；
10. 計畫招聘30位高分子材料及化工材料專業本科生、研究生、博士生加入思嘉團隊，培育技術人才，進一步提高企業的競爭力，增強人才競爭優勢，促進企業可持續發展；
11. 加大新技術、新工藝等智慧財產權的保護力度，申請更多的技術專利，打造本行業最具創新力的技術型集團，為股東創造價值；
12. 籌劃創建國家級企業技術中心，與高校合作建立博士後工作站；
13. 努力奮鬥創造更好的生活、工作條件，進一步提升思嘉員工物質和精神生活品質；及
14. 積極履行應負的企業責任，積極參與助力鄉村振興、回報家鄉的活動，參與「千企幫千村」活動、精準教育扶貧等活動。

董事及高層管理人員履歷詳情

董事

本公司董事會共有六名董事，包括三名執行董事及三名獨立非執行董事。

執行董事

林生雄先生，57歲，本公司主席兼執行董事。林先生為本集團創辦人之一，兼本公司主要股東，於二零零九年十月七日獲委任為董事。除於本公司擔任董事外，林先生亦為中國浩源控股有限公司及思嘉國際控股有限公司的董事。彼負責本集團整體策略規劃。林先生擁有逾三十三年高分子材料及塑膠業經驗，亦具備豐富企業發展與生產管理經驗。林先生於二零一八年獲選為福州塑膠同業公會終生榮譽會長，並於二零一八年獲選福州市民營科技實業家協會會長、福州市三明商會會長。

黃萬能先生，52歲，本公司執行董事，高級機械工程師。黃先生於二零零九年十月七日獲委任為董事。除於本公司擔任董事外，黃先生亦為本集團設備總工程師、思嘉環保材料科技(上海)有限公司的經理。彼主要負責本集團研發工作。黃先生為高級機械工程師，亦擁有32年高分子材料及塑膠業經驗，具備豐富現場管理、技術與設備開發及生產技術改進經驗。黃先生於二零零二年九月加盟本集團，並曾任福建思嘉副總經理兼首席工程師，主要負責新設備、技術與產品開發、設備管理及設備技術改進，專門管理生產高分子材料產品所用自動生產系統。黃先生於一九八九年七月在東南大學取得電氣工程學士學位，於二零一一年被中共福州市委評為福州市「優秀共產黨員」，於二零一三年被福州市人民政府評為福州市第三十三屆勞動模範，於二零一八年初被福建省福州市晉安區人民政府評選為首屆「晉安區優秀人才」。

董事及高層管理人員履歷詳情

蔣石生先生，50歲，本集團技術總工程師，主要負責本集團的技術發展。蔣先生於一九九八年十二月獲福建省人事廳認可為工程師。於二零零六年八月加入本集團前，蔣先生在天津輕工業學院取得工程學士學位，參與公司數十項專利起草與申請，參與編寫《充氣模型材料》、《氣模遊樂設施技術條件》、《沼氣池工程用紅泥複合材料》3項行業標準，參與制定1項地方標準《紅泥塑膠厭氧發酵沼氣工程技術規範》、1項國際標準《充氣式遊樂設施安全規範(草案)》。蔣先生於二零一四年被福州市總工會評為「福州市十佳職工發明人」。

獨立非執行董事

劉振邦先生，45歲，自二零一六年六月三十日起擔任獨立非執行董事。彼於一九九七年畢業於加州大學洛杉磯分校，獲得商業經濟學文學學士學位。劉先生為香港會計師公會會員及美國註冊會計師協會會員。彼於會計及核數範疇擁有逾15年工作經驗。劉先生自二零零五年四月至二零零六年五月為深圳市明華澳漢科技股份有限公司(一間於聯交所GEM上市之公司，股份代號：8301)之合資格會計師及公司秘書。彼自二零零八年六月至二零一七年十一月為力世紀有限公司(前稱為奧立仕控股有限公司)(一間於聯交所主板上市之公司，股份代號：860)之財務總監及公司秘書。自二零一八年六月至二零一九年六月，彼擔任AV策劃推廣(控股)有限公司(一間於聯交所GEM上市之公司，股份代號：8419)之集團財務總監及公司秘書。彼曾擔任奇峰國際集團有限公司(一間於聯交所主板上市之公司，股份代號：1228)之公司秘書。自二零一九年一月至二零二零年二月，彼擔任大唐滄金控股有限公司(一間於聯交所GEM上市之公司，股份代號：8299)之公司秘書。自二零一七年十一月十三日起，彼擔任中國煤層氣集團有限公司(一間於聯交所GEM上市之公司，股份代號：8270)之獨立非執行董事，以及自二零一九年十二月二十日起，彼擔任祈福生活服務控股有限公司(一間於聯交所主板上市之公司，股份代號：3686)之首席財務官及公司秘書。

董事及高層管理人員履歷詳情

盧佳譽先生，54歲，自二零一七年七月二十六日起擔任獨立非執行董事。彼於一九九四年畢業於福建廣播電視大學。盧先生於會計、行銷及工商管理擁有廣泛經驗。加入本公司前，盧先生於一九八五年七月至一九九六年十二月於尤溪縣農業機械公司擔任多項職務。於一九九六年一月至二零零四年一月，盧先生任職於廈門聯星化學工業公司。於二零零四年二月，盧先生加入福建沈郎鄉食用油(集團)公司，後晉升為其福州分公司總經理。於二零零八年六月至二零一四年六月，盧先生出任尤溪縣人民政府駐福州辦事處主任。盧先生曾擔任福建旭隆文化產業有限公司法定代表人及總經理。此外，盧先生自二零一二年六月起獲選為福州尤溪商會執行主席。

姜萍女士，55歲，自二零一七年七月二十六日起擔任獨立非執行董事。彼於一九九九年畢業於瀋陽工業學院(現稱為瀋陽理工大學)。姜女士於會計、審計及財務管理方面擁有逾20年經驗。加入本公司前，姜女士曾於一九八六年八月至一九九二年十月於瀋陽市第一食品廠出任多項職務。於一九九二年十月至一九九七年七月，姜女士任職於中國化工輕工材料總公司瀋陽化工聯合公司，負責統計報表編制及產品成本審核工作。姜女士於一九九七年七月至一九九九年五月於瀋陽食品釀造有限公司出任多項會計職務，後晉升財務經理。於一九九九年五月至二零零八年三月，姜女士任職於遼寧華商會計師事務所有限責任公司，負責多項審計職務。自二零零八年三月起，姜女士出任瀋陽領航財稅事務有限公司執行董事兼總經理職務。

高層管理人員

周耀華先生，60歲，本集團的公司秘書兼首席財務官。周先生負責本集團的整體公司秘書、合規及財務監控。周先生在會計、核數及公司秘書工作方面擁有逾30年經驗。周先生持有英國阿爾斯特大學之會計榮譽學士學位。彼為英國特許公認會計師公會、香港會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會以及香港證券及投資學會之資深會員。

鄭麗娟女士，40歲，本集團副總經理兼採購部主管，主要負責本集團採購管控、成本控制及本集團的地板產品專案內銷運營管理工作。鄭女士於二零零五年十月加入本集團；於二零零五年十月至二零一零年六月期間，擔任本集團財務部主管；二零一零年三月擔任本集團採購部主管，二零一零年六月晉升為副總經理。鄭女士於一九九九年畢業於廈門大學，主修財務會計，並於二零一零年完成福州大學工商管理碩士課程。

董事及高層管理人員履歷詳情

廖八生先生，52歲，本集團福州工廠總經理，主要負責主持公司日常運營管理工作，重點抓好各部門的管理工作，指揮、協調公司的整體運營。加入本集團前，廖先生曾任職台商獨資企業，有二十五年以上行業生產管理工作經驗，具備品質、工藝、原料、操作、設備、機電、安全等基本知識和技能，能最有效的組織生產人員按時按質完成公司下達的生產任務，保證安全生產。廖先生具有全面的組織、指揮、協調能力，具有能獨立解決生產及日常運營工作中存在的重大品質、安全問題、管理問題的指揮能力，能根據公司發展需要與要求，合理安排、配備公司生產員工及管理人員，與員工共同參與、討論企業的各项管理工作，廣泛聽取員工意見，建立健全各項規章制度。廖先生於二零一七年被福州市人民政府評為福州市第三十五屆勞動模範。

朱超揚先生，51歲，本集團福州工廠設備中心工程師，主要負責集團電氣設備工藝研發、設備管理及設備技術改進，完成多條生產線的組合設計及安裝。朱先生具備二十二年以上行業技術與設備開發及生產技術改進經驗，具備操作、設備、機電、安全等基本知識和技能。朱先生畢業於鄭州輕工業學院家用電器專業。

黃道火先生，47歲，本集團材料生產中心生管課課長，主要負責生產排程、物料管理、機台效率及產能最大化管理。黃先生於二零零三年七月加入本集團，於高分子材料行業擁有二十二年經驗。

陳光星女士，32歲，思嘉環保材料科技(上海)有限公司(「上海思嘉」)副總經理。陳女士於二零零五年十二月加入本集團，於二零零五年十二月至二零一二年八月曾任本集團附屬公司福建思嘉環保材料科技有限公司財務會計及總裁助理。陳女士於二零一二年九月起擔任上海思嘉副總經理，全面負責採購、人力資源及倉儲管理。陳女士畢業於天津理工大學，主修財務會計。

企業管治報告

本公司董事會認同達致較高企業管治標準的價值和重要性是有助加強企業的業績、透明度和責任心，從而獲得股東和社會大眾的信心。

董事會盡力遵守企業管治原則及採納有效的企業管治常規，並專注內部監控、公平披露及向其所有股東負責等多個範疇，藉此滿足法律上及商業上的標準。

遵守上市規則的企業管治守則

董事會已制訂企業管治程序，以遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）之規定。董事會已就採納企業管治守則作為本公司企業管治常規守則作出檢討及採取措施。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則之守則條文。

董事證券交易

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」）作為董事進行證券交易的行為守則。向各董事作出詳細查詢後，全體董事確認於本年度一直遵守標準守則所載的規定準則。

董事會

董事會主要職責為監督本集團的管理、制定本集團的長遠企業策略（包括制訂及批准所有政策事務、內部監控及風險管理制度）、評估本集團表現及評核其能否達成董事會定期訂立的目標。

此外，董事會亦已設立董事委員會，並按該等董事委員會各自的職權範圍授予不同的職責。

董事會將實行日常營運、業務策略及本集團業務管理的授權及責任委派給執行董事、高層管理人員，並將若干特定責任指派予董事委員會。

企業管治報告

董事會的組成

於本報告日期，董事會主席為林生雄先生。董事會有(i)三名執行董事林生雄先生、黃萬能先生及蔣石生先生，及(ii)三名獨立非執行董事劉振邦先生、盧佳譽先生及姜萍女士。

各董事的姓名及履歷詳情載於本年報第16至19頁董事及高層管理人員履歷詳情一節。全體董事確認彼等積極關注本公司事務及大致上了解其業務。

董事或高層管理人員之間概無任何財務、業務、家屬或其他重大／相關關係。董事會以均衡之架構組成，目的在確保董事會擁有穩固之獨立性。

主席及行政總裁

主席及行政總裁的角色均由林生雄先生擔任。鑑於林先生於強化材料市場擁有豐富經驗，彼負責本集團的整體策略規劃及業務發展。董事會認為林先生同時擔任主席及行政總裁的角色有利於本集團之業務前景及管理。高層管理人員和董事會成員都是具備豐富經驗和才能的人才，可以確保權力和職權的平衡。董事會目前由三名執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此在組成方面具有相當高的獨立性。

董事委任、重選及辭任

擬於應屆股東週年大會上重選連任的董事中無人與本公司簽訂本公司於一年內在無賠償(正常的法定賠償除外)的情況下不可終止的服務合約。

各執行董事及獨立非執行董事與本公司訂立特定年期的服務合約。該服務年期於董事退任時可於股東週年大會(「股東週年大會」)上由本公司再度委任。本公司的組織章程細則規定董事會委任任何董事(i)以填補董事會臨時空缺者，任期僅至本公司下一次股東大會，並可於該會重選；及(ii)作為新增董事會成員者，可任職至本公司下屆股東週年大會為止，屆時符合資格重選。

企業管治報告

董事的責任

董事會應承擔領導及控制本公司的責任；並共同負責指導及監管本公司事務。

董事會透過制定策略及監督其實施直接及通過其委員會間接帶領及指導管理人員，監控本集團的營運及財務表現，並確保落實健全的內部控制及風險管理制度。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來廣泛寶貴的業務經驗、知識及專業技能，使其得以迅速有效運作。透過積極參與董事會會議，率先管理涉及潛在利益衝突及董事會轄下委員會服務，全體非執行董事(包括獨立非執行董事)對有效指導本公司作出各種貢獻。

獨立非執行董事負責確保本公司作出高水平的監管報告，並於董事會就公司活動及營運作出有效獨立判斷提供平衡。

所有董事可充分和及時取得本公司所有資料，並可於適當情況下提出尋求獨立專業意見的要求，以履行其於本公司的職務，費用由本公司承擔。

所有董事須秉承真誠態度並遵守適用法律及法規，以及於任何時間按本公司及其股東的利益履行職責。

董事須向本公司披露其所擔任其他職位詳情。

企業管治報告

董事會負責決定有關政策事宜、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突的該等交易)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜的所有重大事宜。有關實施董事會決定、指導及協調本公司日常營運及管理的職責則授權管理層處理。

董事會已清晰載列管理層於作出決定或代表本公司訂立任何承擔前應向董事會報告及取得事先批准的情況。董事會定期檢討上述情況，並確保有關情況仍屬適當。

倘任何主要股東或董事於將由股東大會或董事會考慮的事宜中有利益衝突，則相關董事將放棄投票，而於有關事宜並無重大權益的獨立非執行董事須出席將予舉行的董事會會議，以就此進行討論及投票。除上文所披露者外，董事會成員間並無關係(包括財務、商業、家族或其他重大／相關關係)。

本公司已就因公司活動而對董事及高層管理人員提出的任何法律訴訟，為董事及高級人員的責任安排適當的保險。保險範圍將每年進行檢討。

董事會獲審核委員會以及管理報告及內部審計數據支持，檢討截至二零一九年十二月三十一日止年度的風險管理及內部控制系統(包括財務、營運及合規控制)，並認為該等系統為有效及足夠。年度檢討亦涵蓋財務報告及內部審計職能以及員工資格、經驗及相關資源。

本公司已制定其披露政策，為本公司董事、高層管理人員及相關僱員提供處理機密資料、監察資料披露及回應查詢的一般指引。

企業管治報告

獨立非執行董事

獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)於董事會內擔當重要角色，運用其獨立判斷及其意見對董事會的決定起重要作用。其中，彼等就本公司的策略事項、表現及監控提供公正的意見。全體獨立非執行董事擁有廣泛的學術、專業及行業專業知識及管理經驗，及向董事會提供專業意見。

董事會亦認為獨立非執行董事可就本公司的業務策略、業績及管理提供獨立意見，因而可顧及股東的全部利益，本公司及其股東的利益從而得到保障。

全體獨立非執行董事獲委任3年，彼等須按本公司組織章程細則輪流卸任和有權參與重選。

於二零一九年，董事會一直符合上市規則第3.10(1)及第3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事以及其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專業知識的規定。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，遵照上市規則第3.10A條，獨立非執行董事一直佔董事會成員人數至少三分之一。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定發出的年度獨立身份確認書，向本公司確認其符合上市規則所載的獨立性指引，而本公司亦認為各獨立非執行董事皆為獨立人士。

企業管治報告

董事會成員多元化政策

本公司已採納涉及董事會成員多元化的政策(「多元化政策」)，並於二零一三年九月生效。本公司致力於令董事會成員多元化，於董事會成員甄選過程中考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育、種族、專業經驗、技能、知識及資歷等。所有董事會任命均以唯才是用為原則，甄選人選時將衡量客觀準則，並充份考慮其對董事會成員多元化之貢獻。

提名委員會將於適當時候檢討董事會成員多元化政策，以確保其不時有效，並於有必要時向董事會建議進行修訂。

董事之培訓及專業發展

各新委任董事於首次獲委任時獲得本公司法律顧問提供入職資料。此等入職資料詳盡、正式及恰當地介紹董事於公司條例、上市規則及證券及期貨條例下須履行之職責及持續責任。

於本年度，全體董事已審閱業務及財務定期更新資料以及由本公司提供予彼等的其他有關企業管治常規及相關法律法規最新發展之閱覽資料。此外，本公司將安排及資助董事接受適當培訓，以培養及更新彼等的知識及技能。

執行董事

林生雄先生	乙、丙
黃萬能先生	乙、丙
蔣石生先生	乙、丙

獨立非執行董事

劉振邦先生	甲、乙、丙
盧佳譽先生	乙、丙
姜萍女士	乙、丙

甲： 參加由專業或監管機構舉辦的講座／會議／論壇／研討會／課程／工作坊

乙： 閱讀期刊／通訊／研討會材料／出版刊物／雜誌

丙： 閱讀本公司發出的備忘錄或提供的資料

企業管治報告

董事會會議／股東大會

董事會定期舉行會議討論本集團的整體策略以及營運及財務表現，並審議及批准本集團的年度及中期業績，以及處理其他議題。董事會及委員會會議通告、議程及相關董事會文件已按照本公司的組織章程細則以及企業管治守則規定於會前送達全體董事(緊急情況除外)。股東特別大會及股東週年大會時間表及議程草稿亦已事先送交董事。各董事於董事會、薪酬委員會、審核委員會、提名委員會、股東特別大會及股東週年大會的出席率詳情載於下表：

	董事會 會議	審核委員會 會議	薪酬委員會 會議	提名委員會 會議	股東週年 大會
截至二零一九年十二月三十一日止					
年度舉行會議次數	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
執行董事	4/4	不適用	1/1	不適用	1/1
林生雄先生	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
黃萬能先生	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
蔣石生先生					
獨立非執行董事	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
劉振邦先生	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
盧佳譽先生	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
姜萍女士	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1

全體董事於會議前最少 14 天獲提供會議通告及議程，亦於會議前最少三天獲提供有關會議事項的資料。所有董事均掌握有關及適時的資料，並可在需要之情況下索取進一步資料或尋求獨立專業意見。所有董事亦可取得公司秘書的意見及服務，公司秘書負責給予董事有關董事會文件及資料，並確保董事會的運作符合程序。若有董事提出問題，必定採取步驟以盡快作出全面的回應。全體董事有機會於董事會會議的議程加入事項。本公司向董事發出合理時間的董事會會議通告，而董事會程序均遵守本公司組織章程細則及相關規則及條例。

企業管治報告

利益衝突

若有董事在董事會將予考慮的交易或建議中存有利益衝突，涉及的董事須申報利益及放棄投票。有關事項須經董事會會議考慮，由在交易中不存在重大利益的董事出席此會議。

董事委員會

董事會已成立具明確職權範圍的審核委員會、薪酬委員會及提名委員會(統稱「董事委員會」)。董事委員會的職權範圍於要求時可供查閱。董事委員會獲提供足夠的資源履行其責任，及於適當情況下因應合理要求尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事劉振邦先生(主席)、盧佳譽先生及姜萍女士組成。概無審核委員會成員為本公司股東或現任核數師。

審核委員會負責(其中包括)監督與外聘核數師的關係，審閱本集團的中期及年度業績，以檢討本集團內部監控及風險管理系統的範圍、程度及成效，審閱本集團採用的會計政策和慣例，在其認為有必要時聘請獨立法律顧問或其他顧問並進行調查。載有審核委員會職責詳情的職權範圍全文載於本公司網站。

審核委員會對核數師中匯安達會計師事務所有限公司的薪酬及核數師獨立性的審閱表示信納，並建議董事會於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度續聘中匯安達會計師事務所有限公司為本公司核數師，而有關續聘有待股東於應屆股東週年大會上批准。審核委員會已審閱本集團二零一八年度之中期及年度綜合財務報表及報告、本集團風險管理及內部監控系統。

根據現行職權範圍，審核委員會每年至少舉行兩次會議。有關審核委員會會議次數及董事出席人數的詳情，載於本年報第26頁「董事會會議／股東大會」一節

企業管治報告

薪酬委員會

薪酬委員會由三名獨立非執行董事盧佳譽先生(主席)、劉振邦先生及姜萍女士以及一名執行董事林生雄先生組成。

薪酬委員會的主要職責包括(但不限於)：(a)持續審閱本集團的整體薪酬政策及架構；(b)就制定董事和高層管理人員薪酬政策的公平透明程序，向董事會提出建議；(c)參照董事會的企業目標和目的，審閱和批准管理層的薪酬方案；及(d)審閱及批准應付執行董事及高層管理人員的有關任何損失或終止任期的賠償。有關薪酬委員會職責詳情的職權範圍全文載於本公司網站。

薪酬委員會參考市場基準釐定董事酬金。本公司亦會審視個別董事的能力、職責、責任、表現及本集團業績，以釐定各董事的確切薪酬水平。

根據現行職權範圍，薪酬委員會每年至少舉行一次會議。

有關薪酬委員會會議次數及董事出席人數的詳情，載於本年報第26頁「董事會會議／股東大會」一節

截至二零一九年十二月三十一日止年度，高層管理人員的酬金範圍載列如下：

酬金範圍	人數
零至人民幣 1,000,000 元	14

提名委員會

提名委員會由三名獨立非執行董事姜萍女士(主席)、劉振邦先生及盧佳譽先生組成。

提名委員會之主要職責包括(但不限於)：(a)檢討董事的整體表現；(b)就有關董事之提名程序是否公平及具透明度向董事會提出建議；(c)根據上市規則的要求評核獨立非執行董事之獨立性；及(d)就有關委任或重新委任董事事宜以及董事繼任計劃向董事會提出建議。

企業管治報告

提名政策

董事會採用以下提名董事之政策。

甄選準則

當評估一名候選人是否合適時，提名委員會及董事會將考慮該候選人可為董事會及／或本集團帶來的潛在貢獻。提名委員會將考慮候選人的資歷、技能、經驗、獨立性及其他因素。以下為非詳盡無遺地列舉的甄選準則：

- 候選人的種族、名聲、品格及誠信；
- 候選人的資歷、技能、知識、商業判斷及與本集團業務相關的經驗；
- 董事會成員多元化政策所載的相關因素(經不時修訂)；

提名程序

每名候任董事的評審、建議、提名、甄選及委任或重新委任事宜應由提名委員會及董事會根據甄選準則及董事會成員多元化政策評估及考慮。

就向董事會委任任何建議候選人而言：

- 提名委員會可以採取其認為合適及相關的措施物色及評估候選人，包括本公司董事、股東、管理人員及顧問的引薦；
- 提名委員會應辨識並確定候選人的誠信、資格、專業知識和經驗，並就該候選人進行盡職調查；及
- 提名委員會應向董事會提交候選人的個人簡介作為建議，以供董事會考慮。

董事會成員多元化政策

本公司已採納董事會成員多元化政策。董事會將(其中包括)根據利益相關方的期望達致適當的性別平衡以達成可計量目標。於二零一九年內，董事會由五名男性董事及一名女性董事組成。有關董事會成員多元化政策的詳情，載於本年報第25頁「董事會成員多元化政策」一節。

企業管治報告

載有提名委員會職權、職責及責任詳情的職權範圍全文載於本公司網站。根據現行職權範圍，提名委員會每年至少舉行一次會議。

提名委員會已審閱董事會的架構、規模及組成、董事會多元化政策以及有關董事退任及重選之討論事項。

有關提名委員會會議次數及董事出席人數的詳情，載於本年報第 24 頁「董事會會議／股東大會」一節

企業管治職能

董事會負責釐定本公司企業管治政策及履行以下企業管治職責：

- i 發展及檢討本公司企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
- ii 檢討及監察董事及高層管理人員之培訓及持續專業發展；
- iii 檢討及監察本公司就遵守所有法律及法規要求所制定之政策及常規；
- iv 發展、檢討及監察適用於僱員及董事之行為守則及合規手冊；及
- v 檢討本公司是否遵守企業管治守則及企業管治報告之披露規定。

年內，董事會繼續採納其企業管治手冊，當中包括持續披露政策、證券交易政策、舉報政策、股東通訊政策以及董事委員會之職權範圍及內部審計規章。

企業管治報告

編製財務報表的責任

董事會須負責按照上市規則及其他監管規定之要求就年度及中期報告、內幕消息公佈及其他披露資料呈列公正、清晰及易於理解之評核。

董事知悉其須負責編製本公司及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務報表。

本公司的外聘核數師中匯安達會計師事務所有限公司的工作範圍及責任載於本年報「獨立核數師報告」一節內。

風險管理及內部監控

董事會確認其確保本公司維持穩健有效風險管理及內部監控系統的責任。本集團的內部監控系統乃為確保資產不會被挪用及未經授權處理以及管理經營風險而設計。內部審核部門每年對本集團進行內部監控檢討，涵蓋主要財務、營運及合規監控以及風險管理職能。風險管理系統中設立的監控乃為管理而非消除本集團業務環境的重大風險。上一次內部監控檢討於二零一九年進行，內部審核部門審查截至二零一九年十二月三十一日止年度的內部監控政策及措施。

本集團的風險管理框架包括以下部分：

- 識別本集團經營環境的重大風險及評估該等風險對本集團業務的影響；
- 制定管理該等風險的必要措施；
- 監察及檢討有關措施的有效性。

本集團內部審核部門協助執行本集團風險管理框架，因此本集團能確保與本集團營運有關的新及新興風險可由管理層立即識別，評估執行計劃是否足以管理該等風險以及監控及評估執行計劃是否有效。上述均為持續程序且審核委員會定期檢討本集團風險管理系統。

企業管治報告

審核委員會向董事會呈報本集團的風險管理及內部監控政策的執行情況，其中包括釐定風險因素、評估本集團能承受的風險水平及風險管理措施的有效性。根據本集團內部監控部門及審核委員會的審核報告，董事會認為，本集團的風險管理及內部監控系統屬充足及有效且本集團已遵守企業管治守則所載之風險管理及內部監控條文。

審核本集團的風險管理及內部監控系統為持續進行之過程，董事會持續致力於加強本集團之監控環境及流程。

僱員舉報可能不當事宜的舉報政策

本公司致力達到及維持公開、廉潔及問責的最高標準。本公司各級僱員應具有正直、公正及誠實的操守。

董事會已採納舉報政策，以公平妥善地規管及處理本公司僱員就財務報告、內部控制或本公司其他內部事宜中任何疑似失當或失職行為所作出的舉報。

本公司審核委員會須定期檢討政策，並確保已就公平獨立調查該等事宜及採取合適跟進行動妥善落實安排。

遵守上市規則

本集團於年內一直全面遵守上市規則之規定。財務報告、公佈及通函均已按照上市規則之規定編製及刊發。

企業管治報告

核數師的薪酬

本公司審核委員會每年檢討外聘核數師之委任條款，檢討範圍包括其獨立性、審核範圍、審核費用，以及任何非核數服務之範圍及專業費用。截至二零一九年十二月三十一日止年度，外聘核數師向本公司提供之服務及支付之相關費用如下：

提供之服務	已付／應付費用 千港元
審核財務報表	1,400
其他非審核服務	
— 審核二零一九年中期業績	180
	<hr/>
	1,580

公司秘書

本公司於本年度的公司秘書為周耀華先生(「周先生」)。

周先生之履歷詳情載於本年報「董事及高層管理人員履歷詳情」一節。周先生於截至二零一九年十二月三十一日止年度已按上市規則要求參與不少於15小時的相關專業培訓。

與股東的溝通

董事會肯定與股東保持良好溝通之重要性，且非常尊重股東向本公司表達意見之權利，並珍視彼等向本公司提出之建議。

本公司以一系列正式溝通渠道適時向股東發佈資料，確保股東時刻得知本公司業務上之關鍵事項。該等渠道包括股東大會、中期報告及年報、不同類型公佈及通函。本公司網站載有本集團最新公佈的資料，亦為本公司與股東溝通的渠道之一。

企業管治報告

按投票方式進行表決

股東週年大會之程序不時檢討，以確保本公司遵從最佳之企業管治常規。股東週年大會通告會於股東週年大會舉行前至少21天派送予所有股東，而隨附之通函亦列明每項提呈決議案之詳情及按上市規則要求之其他有關資料。股東週年大會之主席行使本公司組織章程細則所賦予之權力，就各項提呈之決議案按投票方式進行表決。在大會開始時，會解釋要求及進行按投票方式表決之程序。投票表決之結果於股東週年大會同日在本集團之網站上公佈。

本公司將邀請外部核數師的代表出席股東週年大會，以回答股東有關審核工作、編製核數師報告及其內容、會計政策及核數師獨立性的問題。

股東權利

1. 股東召開股東特別大會程序

根據本公司組織章程細則第58條，股東特別大會須在一名或以上於遞交要求當日持有有權於股東大會表決的本公司實繳股本不少於十分之一的股東要求下召開。有關要求須以書面向董事會或本公司的公司秘書提出，述明要求董事會召開股東特別大會以處理要求內訂明的任何事項。該大會須於遞交有關要求後2個月內舉行。倘於遞交要求後21日內，董事會未有召開該大會，則遞交要求人士可自行以同樣方式召開大會，而本公司須向要求人付還因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支。

2. 提出查詢程序

股東如對彼等之股權、股份過戶、登記及股息支付有任何疑問，可向本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司查詢，其聯繫方法詳情載於本年報第2頁「公司資料」一節。

3. 於股東大會上提出議案的程序

i. 提名一名董事以外人士參選董事的議案：

根據本公司組織章程細則第 85 條，除董事推選外，於大會上退任的董事以外之人士概不符合資格於任何股東大會上應選董事一職，除非正式符合資格出席及於會上投票之本公司股東(不包括獲提名之人士)已就該大會發出擬提名該人士應選董事之經簽署通知，以及被提名人士發出彼願意參選之經簽署通知，並將有關經簽署通知交回本公司於香港的總辦事處或本公司的香港股份過戶登記分處，前提為通知發出之期間應為最少七(7)日，倘通知於寄發有關選舉指定股東大會之通知後提交，則相關通知之寄發須於寄發有關選舉指定大會之股東通知之日後開始及於不少於有關股東大會日期前七(7)日止。

ii. 其他議案：

如股東有意於股東大會提呈其他議案(「議案」)，可將經正式簽署的書面請求送交本公司於香港的總辦事處，註明收件人為本公司的公司秘書。本公司的總辦事處詳情載於本年報第 2 頁「公司資料」一節。

該股東的身分及其請求將由本公司的香港股份過戶登記分處核實，於股份過戶登記處確認有關請求屬妥當及符合程序，且經由本公司股東提出後，董事會將全權酌情決定是否將有關議案加入載於大會通告的股東大會

供全體股東考慮該股東於股東大會所提呈議案之通知期，將因應議案性質而有所不同，詳情如下：

1. 倘議案須於本公司股東週年大會上取得批准，則須發出不少於 21 個整日及不少於 20 個完整營業日的書面通知；
2. 倘議案須於本公司股東特別大會上以特別決議案方式取得批准，則須發出不少於 21 個整日及不少於 10 個完整營業日的書面通知；
3. 倘議案須於本公司股東特別大會上以普通決議案方式取得批准，則須發出不少於 14 個整日及不少於 10 個完整營業日的書面通知。

企業管治報告

章程文件

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司的組織章程大綱及細則並無變動。

本公司的經修訂及重列組織章程大綱及細則可於聯交所網站及本公司網站查閱。

股息政策

本公司擬在維持充足資本以發展及經營本集團業務與獎勵本公司股東之間取得平衡。根據股息政策，董事會在決定是否提出股息及釐定股息金額時，應考慮(其中包括)以下因素：

- 本公司的經營業績、實際及預期財務表現；
- 本公司及本集團各成員的保留溢利及可分派儲備；
- 本集團的債務與權益比率、股本回報率及相關財務契約的水平；
- 對本集團借貸方可能對股息支付施加的任何限制；
- 本集團的預期營運資金需求、資本支出要求及未來擴展計劃；
- 本集團的流動資金狀況；
- 一般經濟狀況、本集團業務的業務週期及可能對本公司業務或財務表現及狀況產生影響的其他內部及外部因素；及
- 董事會認為適當和相關的任何其他因素。

本公司宣派及派付股息亦須受開曼群島公司法、任何適用法律、規則與法規以及本公司組織章程細則所規限。

根據股息政策宣派及支付未來股息須遵守董事會的決定，即該等股息將符合本集團及股東的整體最佳利益。董事會將不時檢討股息政策，並可在其認為合適及必要時隨時全權酌情決定更新、修訂及／或修改股息政策。

企業管治報告

向董事會提出查詢

就向本公司董事會提出任何查詢而言，股東可向本公司發送書面查詢。本公司一般不會處理口頭或匿名查詢。

聯絡資料

誠如上文所述，股東可以下列方式發送其查詢或要求：

地址： 香港九龍尖東科學館道1號康宏廣場北座6樓617室
電話： (852) 2477 3799
傳真： (852) 2477 9969
電郵： ir@chinalongevity.hk

為免生疑問，股東須寄發及發送經正式簽署的書面要求、通告或聲明或查詢的正本(視情況而定)至上述地址，並提供其全名、聯絡資料以及身份證明，以使其要求生效。股東資料可能須按照法律規定予以披露。

環境、社會及管治報告

關於本報告

本報告為中國龍天集團有限公司(「本公司」)連同其附屬公司(「本集團」)對外發佈的第三份《環境、社會及管治報告》，旨在提高持份者對於本公司的可持續發展戰略和環境及社會表現的瞭解。本公司董事會已審閱本報告，確認內容準確、真實和完整。

報告指引

本報告乃遵守上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》，並根據本公司實際情況而編制。董事會亦已檢視本公司的企業管治常規，確認其符合截至二零一九年十二月三十一日的該財政年度的上市規則附錄第十四條所載之企業管治守則條文。

報告範圍

本報告披露本集團於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間內的環境及社會表現，涵蓋本集團之所有業務運營。各項指標在報告中的披露情況，請參閱載於本報告最後的內容索引。

可持續管制方針

本集團主要在中國從事研發、製造及銷售新材料產品及延伸產品環保地板產品業務。因為產品的環保性能及廣泛的應用領域，集團客戶遍佈全球 100 多個國家及地區的 18 大領域。

作為對社會負責的企業公民，本集團採納可持續發展的商業模式，通過實行環境、社會及管治常規，有效管理相關可持續發展議題的影響，為關鍵持份者，包括員工、供應商、客戶及社區帶來正面影響。

環境、社會及管治報告

持份者參與

本集團擁有廣泛的持份者，包括股東、投資者、員工、客戶、供應商、政府和社區。通過不同的渠道和平台，我們持續與持份者保持恆常溝通。持份者的溝通渠道及其關注議題如下：

持份者	重點關注議題	溝通渠道
投資者／股東	<ul style="list-style-type: none">• 公司管治• 風險管理• 營運與策略• 反貪腐	<ul style="list-style-type: none">• 股東大會• 公司報告
員工	<ul style="list-style-type: none">• 員工福利• 發展及培訓• 職業健康與安全	<ul style="list-style-type: none">• 會議• 培訓• 舉報渠道
客戶	<ul style="list-style-type: none">• 產品責任• 數據私隱	<ul style="list-style-type: none">• 申訴渠道
供應商	<ul style="list-style-type: none">• 產品與服務質素• 商業道德	<ul style="list-style-type: none">• 定期會議
政府	<ul style="list-style-type: none">• 營運合規• 商業道德	<ul style="list-style-type: none">• 遵守法律法規• 對政府政策的回應
社區	<ul style="list-style-type: none">• 社區關懷• 社區交流及發展	<ul style="list-style-type: none">• 教育捐贈扶貧• 村企合作• 參與志願服務

環境管理

本集團明白保護環境的重要性，我們致力減少營運對環境帶來的影響，並嚴格遵守國家級地區的環境法律法規，包括但不限於《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》及《中華人民共和國固體廢棄物污染環境防治法》。於報告期內，本集團並不知悉任何違反有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生，且對本集團造成重大影響的法律法規事宜。

環境、社會及管治報告

資源使用

本集團的運營涉及電力、汽油、柴油、生物質燃料及水資源的使用。

本集團於年內的總耗水量為41954立方米，我們於求取適用水源上沒有任何問題。

本集團製成品所用包裝材料包含紙箱、PE膜、防水編織帶及紙管。

能源及燃料使用

資源類別	2019年使用量	單位	密度(單位萬元收益)
水	41954	立方米	0.8135
電	2157.19	萬千萬時	0.0418
汽油	19040	噸	0.3692
柴油	724.02	噸	0.0140
生物質燃料	10111.29	噸	0.1961

包裝物使用

包裝物類別	2019年使用量	單位	密度(單位萬元收益)
紙箱	123	噸	0.0024
PE膜	40.14	噸	0.0008
防水編織帶	72.46	噸	0.0014
紙管	858	噸	0.0166

總計： **1,093.6** **噸**

排放

本集團的排放物含工業生產所排放的廢氣、工業廢水，以及員工生活排放的生活廢水、車輛使用汽油產生的排放。

我們嚴格監控生產過程中所產生的廢棄物的排放，定期安排所屬轄區的環保部門或環保部門指定的專業檢測機構對煙塵、雜訊、廢氣和生活廢水進行檢測。

環境、社會及管治報告

溫室氣體排放

排放類別	2019年	單位	密度(單位萬元收益)
二氧化硫	12374	千克	0.2399
氮氧化物	18474.72	千克	0.3582
非甲烷總烴	3762.26	千克	0.0729
車輛硫氧化物	539.7	克	0.0105
車輛氮氧化物	2570	千克	0.0498

廢水排放

排放類別	2019年排放量	單位	密度(單位萬元收益)
廢水	3145	噸	0.061
COD	450	千克	0.0087

雜訊排放

晝間≤65dB(A)，夜間≤55dB(A)。

廢棄物

產生類別	2019年產生量	單位	密度(單位萬元收益)
廢礦物油	670	千克	0.013
空油桶	2667.2	千克	0.0517

達標排放分析

鍋爐煙氣

經協力廠商檢測機構進行鍋爐煙氣監測結果表明：鍋爐煙氣經布袋除塵、「SNCR+SCR」脫硝處理後的排放物均符合《鍋爐大氣污染物排放標準》(GB13271-2014)表3規定的大氣污染物特別排放限值。

環境、社會及管治報告

有機廢氣

經協力廠商檢測機構對車間排氣筒進行監測，監測結果表明：有機廢氣經煙氣靜電淨化回收裝置處理後，通過排氣筒出口時非甲烷總烴排放濃度和排放速率均符合《大氣污染物綜合排放標準》(GB16297-1996)表2中的二級標準。

生活污水

本集團各生產基地廢水為生活污水，無生產性工藝廢水排放，迴圈冷卻水迴圈使用。生活污水經化糞池處理後達到《污水綜合排放標準》(GB8978-1996)表4中三級標準後，其中氨氮達到《污水排入城鎮下水道水質標準》(GB/T 31962-2015)表1中B級標準後排入市政污水管網後進入城鎮污水處理廠進一步處理。

迴圈冷卻水

本集團各生產基地產生的冷卻水主要來自輓筒冷卻，經冷卻水塔冷卻的水流到儲水池中，經水泵供到各條生產設備的冷卻輓中對輓筒進行降溫，對輓筒降溫後的水流回冷卻塔冷卻後繼續迴圈使用。

雜訊

經協力廠商檢測機構進行廠界雜訊監測，監測結果表明：廠界雜訊符合《工業企業廠界環境雜訊排放標準》(GB12348-2008)中的3類標準，即晝間 $\leq 65\text{dB(A)}$ ，夜間 $\leq 55\text{dB(A)}$ 。

生物質灰

本集團把在營運中所產生的生物質灰全部供給廠區周邊的村民，以可持續發展的方式讓村民利用生物質灰於村民的農林種植或土壤上作肥料。此舉不僅可以降低人工肥料的施用，維持土壤的營養平衡或增加土壤營養成分，還能減少礦物質的流失，實現營養元素的再迴圈和生物質能的真正可持續發展。

環境、社會及管治報告

固體廢物

本集團各生產基地的固體廢物包括危險廢物、一般工業固體廢物、生活垃圾。危險廢物包括廢礦物油、廢油桶；一般工業固體廢物為廢邊角料、生活垃圾。廢礦物油委託有資質的協力廠商公司處置，廢油桶由廠家回收，生活垃圾委託環衛部門清運；廢邊角料回收利用。危險廢物的處理處置基本符合《危險廢物貯存污染控制標準》(GB18597-2001)及2013年修改單的要求，一般固廢處置基本符合《一般工業固體廢物貯存、處置場污染控制標準》(GB18599-2001)及2013年修改單的要求。

節能減排

本集團致力於維持高環保水準，不斷通過生產及設備專項改善、節能減排措施，提高資源綜合利用率，減少污染物排放濃度和總量，通過節能減排，努力實現企業經濟效益、社會效益和環境保護效益的協調發展。

除此之外，本集團亦大力支持及推動綠色辦公室計劃，針對辦公室內大量用紙的行為，實行回收紙張的措施，於影印機旁設置紙張回收箱，以方便回收。已使用的碳粉匣、報廢耗材及配件亦與協力廠商有資質的單位簽署回收處理協定，以減少一般廢物的產生。另外，針對辦公室內的節能措施，本集團的辦公室規定空調開啟時間、開放最低溫度，在不使用時會被要求關閉，且室內採用節能LED燈，以減少不必要的能源消耗。推動綠色辦公室計劃有助培養集團員工的環保意識及節能節水的習慣，共建綠色工作場所。

人才管理

僱傭政策及勞工準則

本集團視人力資源為最重要的資本。我們致力通過採納最好的社會實踐，與員工保持良好的勞資關係。我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國勞動合同法》及《中華人民共和國社會保險法》。年內，本集團並不知悉任何違反有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利且對本集團造成重大影響的法律法規事宜。

環境、社會及管治報告

作為提倡平等機會的僱主，我們尊重並接納員工的多元化背景，並確保員工享有平等機會，不論性別、年齡、種族、宗教、社會階層、婚姻狀況、殘疾或政治背景，絕不容忍對我們的員工進行任何形式的歧視或騷擾。所有關於歧視及騷擾的個案，本集團皆認真調查並酌情採取適當行動。

根據《禁止使用童工規定》，本集團確保在運營過程中，我們的供應商沒有強迫勞動或童工的情況。於報告期內，本集團並不知悉任何違法有關防止童工及強制勞工且對本集團造成重大影響的法律法規事宜。本年內沒有相關童工及強制勞工的個案。

每個員工都享有平等的就業環境與機會。除僱傭條例外，本集團亦遵照相關勞工法律及法規，如《中華人民共和國勞動合同法》及香港《僱傭條例》等。

員工福利方面，我們為員工提供具市場競爭力的薪酬及福利，包括強制性公職金及社保。我們亦定期審查員工的薪酬待遇，以確保符合現今市場標準，務求吸引及挽留人才。

員工構成

截至二零一九年十二月三十一日，本集團的職人員為445人。員工的年齡分佈、性別分佈、及學歷分佈地域分佈如下：

員工的年齡組別

2019年	18-25歲	26-35歲	36-45歲	46-55歲	56歲以上
人數(人)	69	135	95	115	31
佔比(%)	15.5%	30.3%	21.4%	25.8%	7%

員工的性別比例

性別	人數(人)	百分比(%)
男	304	68.3%
女	141	31.7%

環境、社會及管治報告

辦公室員工的學歷分佈(非一線操作人員)

學歷	人數(人)	百分比(%)
本科及以上	61	66.3%
本科以下	31	33.7%

全職員工地域分佈

地域	人數(人)	百分比(%)
內地	442	99.3%
港澳臺及國外	3	0.7%

本集團大部分員工為26至35歲，佔30.3%，而25歲以下以及46歲以上的員工分別佔15.5%及32.8%。我們的男女比例為68:32；超過六成辦公室員工擁有大學本科或以上學歷。超過99%的員工為中國內地員工。

雇員流失比率

本集團於年內的雇員流失人數為197人。

性別	人數(人)	百分比(%)
男	135	69
女	62	31

年齡組別	人數(人)	百分比(%)
30歲以下	81	41
30至50歲	90	46
50歲以上	26	13

環境、社會及管治報告

發展及培訓

員工的發展及培訓對本集團的業務持續增長至關重要。我們希望員工能盡展潛能，致力為他們提供機會與工作相關的知識及技能。本集團根據業務、生產安全需要，及員工的職位、能力及表現，為員工提供多樣式的培訓課程，同時建立晉升制度，為不同崗位的員工提供職業發展機會。年內，本集團每週至少定期舉行3次培訓，每次受訓總人數不少於30人，每次受訓時常不少於1小時。本集團希望通過培訓及發展渠道，提升員工的技能及知識，從而提升整個集團的效率，增加競爭力。

員工培訓頻次

每週受訓頻率	每週受訓主題	每次受訓時常	每次受訓人數
≥3次	≥2個	≥1小時	≥30人

健康與安全

本集團致力為員工提供安全舒適的工作環境。我們設立完善的安全設施管理制度，建立合規的應急預案體系，要求所有附屬公司定期審視公司內部的生產環境、工作環境及安全政策，以確保所有運作及設施符合標準及規例，保障員工的健康與安全。我們嚴格遵守職業安全及健康相關的法律法規，包括《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》、《中華人民共和國消防法》及《工傷保險條例》等，並定期組織職工完成年度體檢、特殊崗位體檢，做好職業病防治工作。於報告期內，本集團並不知悉任何違反有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危險且對本集團造成重大影響的法律法規事宜，亦沒有因工死亡或職業病的個案。

環境、社會及管治報告

為提高員工的安全意識，我們為新員工舉辦職業安全健康教育培訓，並為不同部門及崗位的新舊員工提供相關的專業安全技能培訓。我們亦定期進行生產安全、崗位操作安全、消防安全培訓，向所有員工宣揚最新的職業安全資訊。本集團設有完善的通報機制，員工如發現廠區及辦公室內任何潛在危險，可透過安全通報機制報告有關事宜。本集團在接獲報告後將立即展開調查，並做出相應改善措施，務求創建安全、健康的生產及工作環境。年內，本公司的職業安全健康教育總培訓共445人，安全培訓覆蓋率達100%。

合規營運

供應鏈管理

本集團以生產貿易為主要業務，致力通過維持穩定可靠的供應鏈，以提供高品質及可信賴的產品。本集團大多數的供應商是來自中國內地，為確保產品符合安全品質標準，我們與具誠信及良好信譽的供應商合作，對供應商進行定期評核，考慮其環保及品質相關認證。若發現不合格的供應商，本集團經審查確認後會立刻終止合同。

產品責任

本集團致力於提升產品品質，以滿足客戶的需求及期望。我們設立完善的產品品質控制體系，定期抽查產品質素，確保所有售賣的產品及服務均符合安全及健康規例。另外，我們非常重視客戶意見，檢討公司需要改善的地方。我們設立專門的渠道，及時處理客戶的所有查詢、回饋、投訴及相關售後服務。如有客戶投訴個案，我們將通過公平、公開、公正的途徑進行內部調查，儘快向受影響的客戶提供調查結果及原因，並做出後續補救措施。必要時，管理層將改進內部控制及管理系統或設施，以防止同類事件再發生。

我們高度重視客戶資訊安全。本集團嚴格遵守「個人資料(隱私)條例」(第486章)，通過訂立全面的服務行為及職業操守守則，嚴禁傳播及披露任何未經授權的機密資訊及客戶資料，確保客戶資訊安全保密。

環境、社會及管治報告

本集團於運營過程中嚴格遵守產品品質相關的法律法規，包括但不限於《中華人民共和國產品品質法》及《中華人民共和國消費者權益保護法》。於報告期內，本集團並不知悉任何違反有關提供產品和服務的健康與安全、廣告、機密及私隱事宜以及補救方法且對本集團造成重大影響的法律法規事宜。

反貪腐

本集團強調誠信，致力於維持高度的道德標準，並期望我們的員工及供應商能共用此價值觀。我們嚴格遵守所有使用的反貪腐法律法規。

要達到企業可持續發展，梳理廉潔是首要條件。本集團制定一系列的反貪腐政策，以及清晰的員工行為準則，以防止賄賂及貪腐行為出現。此外，集團亦鼓勵各方持分者如供應商、客戶及員工等對集團反貪腐的政策及措施提出意見，從而不斷改善反貪腐的管理制度。本集團年內沒有接到有關賄賂及貪腐案件的報告，且概無對本集團或我們的僱員提出並已審結的貪腐法律訴訟案件。

社區及社會關懷

本集團作為對社會負責的企業公民，積極履行應負的企業責任，積極參與助力鄉村振興、回報家鄉的活動，多次參與「千企幫千村」活動、精准教育扶貧為受災地區、貧困山區、貧困區兒童及學校捐贈圖書、電腦或做扶貧縣專項捐款。同時，本集團也與周邊鄉村建立友好村企合作關係，幫助鄉村進行垃圾處理、建設公共設施，參與美麗鄉村建設。福建思嘉為鎮上學校、環保設施、鄉鎮建設等項目捐資捐物，上海思嘉與漕涇共建「企村結對」，每年開展「公眾開放日」活動組織村民參觀企業運作情況，每年資助漕涇鎮年底幫困、重大節日走訪及各類活動，並適時提供就業崗位並優先錄用轄區村民。希望借此促進與鄉鎮及工業區的社區文化交流及合作發展。集團亦大力支持及鼓勵員工參與志願社區服務，宣揚關愛社群，從而為共融社區出一份力。

年內，本集團捐出合共人民幣 698,000 元作慈善用途。

環境、社會及管治報告

內容索引

關鍵績效指標	港交所ESG報告指引	章節／備注
A. 環境		
層面 A1： 排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無 害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	環境管理
KPI A1.1	排放物種類及相關排放數據。	環境管理 — 排放
KPI A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產 量單位、每項設施計算)。	環境管理 — 排放
KPI A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以 每產量單位、每項設施計算)。	環境管理 — 排放 — 溫室氣 體排放
KPI A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以 每產量單位、每項設施計算)。	環境管理 — 排放 — 廢水排 放、雜訊排放、廢棄物
KPI A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	環境管理 — 節能減排
KPI A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及 所得成果。	環境管理 — 廢氣達標排放 分析 & 環境管理 — 技能減 排
層面 A2： 資源使用		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	環境管理
KPI A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量 (以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施 計算)。	環境管理 — 資源使用
KPI A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境管理 — 資源使用

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	港交所 ESG 報告指引	章節／備注
KPI A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	環境管理 — 節能減排
KPI A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	環境管理 — 資源使用
KPI A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	環境管理 — 資源使用
層面 A3：	環境及天然資源	
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境管理
KPI A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境管理
B. 社會		
層面 B1：	僱傭	
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	人才管理 — 僱傭政策及勞工準測
KPI B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	人才管理 — 員工構成
層面 B2：	健康與安全	
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	人才管理 — 健康與安全
KPI B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	人才管理 — 健康與安全
KPI B2.2	因工傷損失工作日數。	人才管理 — 健康與安全
KPI B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	人才管理 — 健康與安全

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	港交所ESG報告指引	章節／備注
層面 B3：	發展及培訓	
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	人才管理 — 發展及培訓
層面 B4：	勞工準則	
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	人才管理 — 僱傭政策及勞工準則
KPI B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	報告期內，沒有違規報告
層面 B5：	供應鏈管理	
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	合規營運 — 供應鏈管理
層面 B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	合規營運 — 產品責任
層面 B7：反貪腐		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	合規營運 — 反貪腐
層面 B8：社區參與		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	合規營運 — 社區投資

董事會報告書

董事欣然提呈本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為一間投資控股公司，而本集團主要從事設計、開發、生產及銷售(i)高強聚酯纖維高分子複合材料及其他強化複合材料，(ii)常規材料及(iii)PVC彈性地板產品。

其主要附屬公司之業務載於綜合財務報表附註44。

業務回顧及展望

本公司的業務回顧及展望、就本集團年內表現的討論及分析以及與其業績及財務狀況有關的重大因素分別載於第4至6頁的主席報告及第7至16頁的管理層討論及分析。

風險及不明朗因素

本集團的財務狀況、營運業績及業務前景可能受到與本集團業務直接或間接相關的多項風險及不明朗因素所影響。以下為本集團識別的主要風險及不明朗因素。除下文所列者外，可能存在本集團並未知悉或目前可能不重要但日後可能變得重要的其他風險及不明朗因素。

經濟風險

- 全球經濟嚴重或持續低迷，特別是受到新型冠狀病毒疫情影響。
- 外幣匯率波動、通脹及利率波動對客戶消費意欲及本集團的溢利率造成不利影響。

經營風險

- 本集團未能在經營所在的競爭環境中有效競爭；
- 無法及時以具成本效益的方式緊貼科技革新；及

董事會報告書

- 未能吸納、培訓、留聘及激勵熟練及合資格的管理、銷售、市場推廣、營運及技術人員、要員流失或無法物色到額外的具資格人員。

監管風險

- 未遵守法律、法例及規定或取得或維持所有適用許可及批准；
- 侵犯第三方持有的有效專利權、版權或其他知識產權；及
- 不同客戶及供應商所在國家的法律和法規的任何變動。

財務風險

- 財務風險詳情載於綜合財務報表附註6。

環境政策及表現

本集團致力加強環境保護，將其營運對環境所產生的影響減至最低，並遵守適用的環保法規。本集團推行促進清潔生產及在營運上最有效地善用資源及減低浪費及排放的政策。本集團通過積極重新佈置運作及生產方法以鼓勵並促進循環再用資源，採用環保原材料及持續檢討營運，以確保流程有效及具效益。

有關本公司就環境保護、合規及本集團業務可持續增長及發展的其他方面已完成工作及作出努力的進一步資料，請參閱載於年報的環境、社會及管治報告。

遵守法律及法規

本集團致力於遵守相關法律法規的規定。未能遵守該等規定可能導致終止經營許可證。本集團已分配財政及人力資源，確保持續符合適用規則及規例，並通過有效溝通與監管部門保持良好工作關係。於回顧年內，本集團已遵守上市規則、證券及期貨條例、中華人民共和國專利法、中華人民共和國合同法、勞動法以及其他相關規則及規例。

於年內，董事會並未察覺任何不遵守相關法律及法規，而對本集團有重大影響的情況。

董事會報告書

與僱員、客戶及供應商的主要關係

本公司與其僱員之主要關係詳情載於本年報管理層討論及分析一節中人力資源一段以及環境、社會及管治報告。

本集團管理層明白與其客戶及供應商維持良好關係，為達至長遠目標極為重要。因此，本集團管理層將與其客戶及供應商保持良好溝通及關係。

本集團將繼續提升其客戶服務，並向客戶交付優質產品。同時，本集團將擴大市場範圍至國際市場。

本集團已與其主要供應商建立長期關係，以為本集團業務確保可持續的供應商。

於年內，本集團與其客戶及供應商並無重大爭議。

業績及分配

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績載於第 67 頁的綜合損益及其他全面收入表。

董事會並不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(二零一八年：無)。

儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動詳情載於綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合財務報表附註 37。

根據開曼群島公司法，本公司的可供分派儲備包括股份溢價及保留溢利。倘若在不違反組織章程大綱及細則的情況下，並在緊隨分派股息後，本公司有能力償還在日常業務過程中到期的債項，則本公司的股份溢價可用於向股東派付股息。根據本公司的組織章程細則，股息可以本公司的股份溢價及保留溢利(於二零一九年十二月三十一日合共約人民幣 317,500,000 元(二零一八年：人民幣 229,700,000 元))分派。

董事會報告書

五年財務概要

本集團過往五個財政年度的業績及資產與負債的摘要載於第 132 頁。

物業、廠房及設備

年內本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註 18。

股本

年內本公司股本的變動詳情載於綜合財務報表附註 36。

銀行借貸

截至二零一九年十二月三十一日止年度銀行借貸的詳情載於綜合財務報表附註 33。

優先權利

本公司的組織章程細則均無有關優先權利的條文，且並無就該等權利規定本公司必須按比例向現有股東發售新股。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司及任何其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

主要客戶及供應商

年內，本集團五大客戶應佔的銷售總額佔本集團總收入約 25.3%，而本集團最大客戶應佔的銷售額佔本集團收入約 7.4%。

董事會報告書

年內，本集團五大供應商應佔的採購總額佔本集團總銷售成本約38.8%，而本集團最大供應商應佔的採購額佔本集團總銷售成本約16.6%。

各董事、彼等之聯繫人士或據董事所盡悉沒有擁有本公司已發行股本5%以上之任何本公司股東，年內概無擁有本集團五大客戶及供應商任何權益。

董事

年內及截至本報告日期，本公司的董事為：

執行董事

林生雄先生(主席)
黃萬能先生
蔣石生先生

獨立非執行董事

劉振邦先生
盧佳譽先生
姜萍女士

根據本公司之組織章程細則第84條，三分之一董事須最少每三年輪值退任一次，惟彼等符合資格並願意於應屆股東週年大會重選連任。

本公司已按上市規則第3.13條向每位獨立非執行董事收取有關截至二零一九年十二月三十一日止年度的獨立性確認函。截至及於本報告日期，本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立。

董事的服務合約

各執行董事及獨立非執行董事分別與本公司訂立為期三年及兩年的服務合約，直至任何一方向另一方發出不少於三個月之終止通知為止。

各董事並無與本公司訂立任何於一年內終止而須作出賠償(法定賠償除外)的服務協議。

董事會報告書

董事之重大合約權益

除綜合財務報表附註42「關連人士交易」一段所披露者外，於年末或年內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無參與訂立與本公司董事(不論直接或間接)擁有重大權益的重要合約。

董事於競爭業務的權益

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司董事概無從事直接或間接與本集團業務競爭或可能構成競爭的業務或於競爭業務中擁有任何權益。

董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，本公司各董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)，或根據證券及期貨條例第352條規定而須予存置之登記冊所紀錄或根據上市規則之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)已另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(a) 於本公司股份之長倉

董事名稱	身份／權益性質	持有股份數目	佔本公司持股之概約百分比
林生雄先生	受控法團權益(附註)	410,886,000 (附註)	48.19% (附註)
黃萬能先生	實益擁有人	5,060,000	0.59%

附註：於二零一九年十二月三十一日，林生雄先生透過其於浩林國際控股有限公司的100%股權，持有本公司410,886,000股股份，佔本公司全部已發行股本約48.19%。

董事會報告書

(b) 於本公司相聯法團股份之長倉

董事名稱	相聯法團名稱	身份／權益性質	持有股份數目	佔相聯法團持股之概約百分比
林生雄先生	浩林國際控股有限公司	實益擁有人	1	100.00%

購股權計劃

本公司於二零一零年四月八日採納購股權計劃(「購股權計劃」)，以提供獎勵予僱員(包括本公司及其附屬公司任何執行董事及非執行董事及高級人員)，使彼等為本集團作出貢獻，以及使本集團得以招聘能力優秀之僱員，以及吸納及留聘對本集團而言屬珍貴之人力資源。根據購股權計劃，董事可酌情邀請合資格參與者(包括本集團僱員、執行董事及非執行董事、高級人員、代理或顧問)接納購股權，以按購股權計劃訂明之條款及條件認購本公司股份。除被取消或修改外，購股權計劃將自採納日期起維持十年內有效。

根據購股權計劃所授出之全部購股權獲行使而可能發行之股份總數，合共不得超過於二零一零年四月二十九日(完成全球發售及資本化發行之日期)本公司已發行股份之10%。如根據購股權計劃授出之購股權將會超出上述限額，則不得授出購股權，惟倘另外獲得股東批准則除外。每名參與者在任何12個月期間內獲授之購股權(不論已行使或尚未行使)予以行使時已經及將予發行之本公司股份總數，不得超過本公司已發行股份1%。

行使價不得低於下列最高者：(a) 股份於授出日期在聯交所每日報價表所示之收市價；(b) 股份在緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所示之平均收市價；及(c) 股份面值。

授出購股權要約可由承授人於要約日期起計28日內經支付合共1港元之象徵性代價後接納。

購股權並不賦予其持有人收取股息或於股東大會上投票之權利。

於二零一九年十二月三十一日，概無授出任何尚未行使的購股權。

董事會報告書

董事收購股份或債券之權利

除上文所披露者外，截至二零一九年十二月三十一日止年度任何時間，本公司、其任何附屬公司或其聯營公司概無訂立任何安排，致使董事及本公司主要行政人員或彼等之配偶或 18 歲以下之子女以收購本公司或其相聯法團之股份或債券之方式獲益。

於二零一九年十二月三十一日，除上文及「購股權計劃」一節所披露者外，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部份）之股份、股本衍生工具之相關股份或債券中擁有或被視為擁有任何記錄於根據證券及期貨條例第 352 條須存置之登記冊或根據標準守則已知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，以下人士或法團（除上文就董事所披露權益外）於本公司股份及相關股份中擁有 5% 或以上且已知會本公司及記錄於根據證券及期貨條例第 XV 部第 336 條須存置之主要股東股份權益及淡倉登記冊內之權益：

股東名稱	長倉／淡倉	身份／權益性質	持有股份數目	佔本公司持股之概約百分比
浩林國際控股有限公司 (附註 1)	長倉	實益擁有人	410,886,000	48.19%
林生雄先生(附註 1)	長倉	受控法團權益	410,886,000	48.19%
林紅婷女士(附註 2)	長倉	配偶權益	410,886,000	48.19%
榮亮投資企業有限公司 (附註 3)	長倉	實益擁有人	59,011,000	6.92%
林萬鵬先生(附註 3)	長倉	受控法團權益	59,011,000	6.92%
王惠青女士(附註 4)	長倉	配偶權益	59,011,000	6.92%

董事會報告書

附註：

1. 於二零一九年十二月三十一日，林生雄先生透過其於浩林國際控股有限公司的100%股權，持有本公司410,886,000股股份，佔本公司全部已發行股本約48.19%。林生雄先生為本公司的執行董事。
2. 於二零一九年十二月三十一日，林生雄先生的配偶林紅婷女士被視為擁有本公司410,886,000股股份的權益，佔本公司全部已發行股本約48.19%。
3. 榮亮投資企業有限公司由林萬鵬先生實益擁有。於二零一九年十二月三十一日，林萬鵬先生被視為擁有本公司59,011,000股股份的權益，佔本公司全部已發行股本約6.92%。
4. 於二零一九年十二月三十一日，林萬鵬先生的配偶王惠青女士被視為擁有本公司59,011,000股股份的權益，佔本公司全部已發行股本約6.92%。

於二零一九年十二月三十一日，除上文披露者外，就董事所知，概無其他人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份及／或相關股份中，擁有任何本公司根據證券及期貨條例第336條規定須存置之登記冊記錄或已另行知會本公司之權益或淡倉。

關連人士交易

本年度關連人士交易的詳情載於綜合財務報表附註42。獨立非執行董事認為，概無關連人士交易屬上市規則第14A章界定的本公司關連交易或持續關連交易。

管理合約

年內，概無訂立或存在任何有關管理本集團的整體或任何重大部分業務的管理及行政合約(與董事或任何在本集團從事全職工作的人士的服務合約除外)。

獲准許的彌償條文

本公司已就其董事及高層管理人員可能面對因企業活動產生遭針對的法律行動，為董事及高級人員的責任作出適當的投保安排。基於董事利益的獲准許彌償條文根據公司條例(香港法例第622章)條文的規定生效。

董事會報告書

酬金政策

本集團僱員之酬金政策由薪酬委員會設立，乃按僱員的資格、能力及表現而釐定。

本公司董事的酬金由薪酬委員會按本公司的經營業績、其個人的工作表現及可比較市場水平而釐定。

本公司已採納一項購股權計劃，作為董事及合資格僱員的獎勵，計劃詳情載於上文購股權計劃一節。

慈善捐款

年內，本集團捐出合共約人民幣 698,000 元作慈善用途。

足夠的公眾持股量

根據公開可得資訊及董事所知的範圍內，本公司於截至二零一九年十二月三十一日止整個年度內皆維持足夠的公眾持股量。

呈報期後事項

本集團於呈報期後事項的詳情載於財務報表附註 43。

核數師

本年度之綜合財務報表已由中匯安達會計師事務所有限公司進行審核。在股東週年大會上將提呈決議案續聘中匯安達會計師事務所有限公司為本公司核數師。

繼續暫停買賣

本公司股份自二零一三年二月十四日起暫停買賣，並將繼續暫停買賣，直至另行通告為止。

代表董事會

主席
林生雄先生

香港，二零二零年五月五日

獨立核數師報告



致中國龍天集團有限公司全體股東
(於開曼群島註冊成立有限公司)

意見

吾等已審核載於第67至131頁的中國龍天集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，該綜合財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況報表及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及包括主要會計政策概要的綜合財務報表附註。

吾等認為，綜合財務報表已根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實公允地反映 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

意見之基準

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

關於持續經營的重大不確定因素

吾等謹請 閣下垂注綜合財務報表附註2，當中提及 貴集團於二零一九年十二月三十一日之流動負債淨額人民幣125,263,000元及 貴公司股份自二零一三年二月十四日起暫停買賣。此等狀況顯示存在重大不確定因素，可能會對貴集團持續經營能力產生重大疑問。吾等的意見並無就該事項作出修訂。

獨立核數師報告

關鍵審核事項

關鍵審核事項為根據吾等的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項。此等事項均在吾等審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理，而吾等不會對此等事項提供單獨意見。除「關於持續經營的重大不確定因素」中所述事項外，吾等決定，下文所述事項將為於吾等的報告中討論的關鍵審核事項。

物業、廠房及設備

請參閱綜合財務報表附註 18

貴集團對物業、廠房及設備的減值金額進行測試。該減值測試對吾等的審核而言攸關重要，原因為於二零一九年十二月三十一日的物業、廠房及設備結餘人民幣 364,821,000 元為綜合財務報表的重要內容。此外，貴集團的減值測試涉及判斷應用及基於假設及估計而作出。

吾等的審核步驟包括(其中包括)：

- 評估對有關現金產生單位的確認；
- 評估使用價值計算的數字準確性；
- 比較實際現金流量與現金流量預測；
- 評估主要假設(包括收入增長、溢利率、最終增長率及貼現率)的合理性；及
- 核對按支持憑證之輸入數據。

吾等認為，貴集團物業、廠房及設備的減值測試均有相應證據支持。

獨立核數師報告

其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括 貴公司年報內的所有資料，惟不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。其他資料預期將於本核數師報告日期後提供予吾等。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對其發表任何形式的鑒證結論。

有關吾等對綜合財務報表的審核，吾等責任為就獲得其他資料時閱讀該等資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所知存在重大不一致或似乎存在重大錯誤陳述。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實公允的綜合財務報表，並對董事認為致使綜合財務報表的編製不存在由欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部監控負責。

編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關事項及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

吾等目標為對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向閣下(作為整體)作出報告，除此之外本報告概無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證為高水平保證，惟不能保證按照香港審計準則進行的審核，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，倘合理預期其單獨或合計起來可能影響該等綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

有關吾等對綜合財務報表作出審核的責任的進一步描述載於香港會計師公會網站：

<http://www.hkicpa.org.hk/en/standards-and-regulations/standards/auditing-assurance/auditre/>

本描述為吾等的核數師報告的一部分。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

方德程

審核項目董事

執業牌照號碼 P06353

香港，二零二零年五月八日

綜合損益及其他全面收入表

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	9	660,482	536,619
銷售成本		(515,495)	(414,440)
毛利		144,987	122,179
其他收入及收益	10	7,765	17,454
銷售及分銷成本		(23,058)	(16,480)
行政開支		(70,578)	(76,895)
其他開支		(1,781)	(2,181)
經營業務所得溢利		57,335	44,077
投資物業公平值虧損		(460)	(200)
出售一間附屬公司的收益		587	—
多項資產減值		(7,615)	(5,727)
財務成本	11	(5,600)	(7,048)
除稅前溢利	12	44,247	31,102
所得稅(開支)/抵免	13	(3,799)	23
本公司擁有人應佔年度溢利		40,448	31,125
除稅後其他全面收入/(開支)：			
將不會重新分類至損益的項目：			
換算非中國業務產生的匯兌差額		1,953	6,139
重估物業、廠房及設備的公平值收益		4,102	—
可能重新分類至損益的項目：			
換算非中國業務產生的匯兌差額		(2,262)	(6,063)
本公司擁有人應佔年度全面收入總額		44,241	31,201
每股盈利(人民幣分)	17		
— 基本		4.74	3.65
— 攤薄		4.74	3.65

綜合財務狀況報表

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	18	364,821	408,627
預付土地租金		—	16,404
使用權資產	19	39,240	—
投資物業	20	35,710	14,640
無形資產	21	684	13,643
購置物業、廠房及設備已付按金		236	717
按公平值計入其他全面收入的股本投資	22	4,140	4,140
遞延稅項資產	23	3,297	3,361
非流動資產總值		448,128	461,532
流動資產			
存貨	24	115,160	106,637
貿易應收款項及應收票據	25	117,415	89,704
預付款項、按金及其他應收款項	26	20,058	10,002
應收最終控股公司款項	35	—	263
已抵押銀行存款	27	57,415	50,260
現金及現金等價物	27	26,414	28,200
		336,462	285,066
分類為持作出售的非流動資產	28	—	4,537
流動資產總值		336,462	289,603
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	29	278,144	263,583
租賃負債	30	745	—
合約負債	31	21,743	12,983
其他應付款項及應計費用	32	47,752	55,105
計息借貸	33	89,729	105,000
遞延收入	34	330	360
應付一名關連人士款項	35	4,000	10,000
應付董事款項	35	3,640	12,747
融資租賃應付款項		—	537
應付稅項		15,642	13,813
流動負債總額		461,725	474,128
流動負債淨額		(125,263)	(184,525)
總資產減流動負債		322,865	277,007

綜合財務狀況報表

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
非流動負債			
租賃負債	30	580	—
遞延收入	34	—	330
遞延稅項負債	23	4,078	2,711
非流動負債總額		4,658	3,041
資產淨值		318,207	273,966
資本及儲備			
已發行股本	36	747	747
儲備		317,460	273,219
權益總額		318,207	273,966

董事會已於二零二零年五月八日批准及授權刊發第67至131頁的綜合財務報表，並由下列人士代簽：

經下列人士批准：

林生雄
董事

黃萬能
董事

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資本盈餘／							權益總額
	已發行股本	股份溢價*	資本儲備*	法定盈餘儲備*	外匯波動儲備*	重估儲備*	累計虧損*	
	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	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日	747	566,403	28,994	118,827	(8,830)	8,133	(471,509)	242,765
年度全面收入總額	—	—	—	—	76	—	31,125	31,201
撥備至法定盈餘儲備	—	—	—	4,304	—	—	(4,304)	—
於二零一八年十二月三十一日	747	566,403	28,994	123,131	(8,754)	8,133	(444,688)	273,966
於二零一九年一月一日	747	566,403	28,994	123,131	(8,754)	8,133	(444,688)	273,966
年度全面收入總額	—	—	—	—	(309)	4,102	40,448	44,241
撥備至法定盈餘儲備	—	—	—	5,643	—	—	(5,643)	—
於二零一九年十二月三十一日	747	566,403	28,994	128,774	(9,063)	12,235	(409,883)	318,207

* 該等儲備賬目包括綜合財務狀況報表內的綜合儲備。

綜合現金流量表

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
經營業務所得現金流量		
除稅前溢利	44,247	31,102
就以下項目調整：		
財務成本	5,600	7,048
利息收入	(387)	(298)
物業、廠房及設備折舊	35,639	33,316
使用權資產折舊	2,529	—
出售物業、廠房及設備的虧損	436	443
預付土地租金攤銷	—	645
無形資產攤銷	—	562
壞賬收回	—	(7,850)
遞延收入撥入	(360)	(360)
投資物業公平值虧損	460	200
出售一間附屬公司的收益	(587)	—
貿易應收款項減值，淨額	3,209	995
存貨減值	4,037	4,732
營運資金變動前經營溢利	94,823	70,535
存貨變動	(12,560)	(29,680)
貿易應收款項及應收票據變動	(31,214)	6,758
預付款項、按金及其他應收款項變動	(10,537)	2,713
貿易應付款項及應付票據變動	14,561	(3,080)
合約負債變動	8,760	(967)
其他應付款項及應計費用變動	(5,092)	(5,937)
經營所得現金	58,741	40,342
已付所得稅	(1,991)	(1,821)
經營業務所得現金淨額	56,750	38,521

綜合現金流量表

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
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備	(17,879)	(25,714)
使用權資產增加	(1,300)	—
無形資產增加	(134)	(200)
出售物業、廠房及設備所得款項	230	—
已抵押銀行存款(增加)/減少	(7,155)	5,715
就出售持作出售非流動資產收取按金	—	11,950
出售一間附屬公司的現金流入淨額	4,466	—
就購置物業、廠房及設備支付按金	(117)	(340)
償還/(支付)最終控股公司的墊款	263	(263)
已收利息	387	298
投資活動(所用)/所得現金淨額	(21,239)	(8,554)
融資活動所得現金流量		
新銀行貸款	89,729	105,000
償還銀行貸款	(105,000)	(130,000)
償還租賃負債	(1,439)	—
償還融資租賃應付款項	—	(3,666)
償還一名關連人士的墊款	(6,000)	—
(償還)/來自董事的墊款	(9,107)	1,645
已付融資租賃開支	—	(320)
已付利息	(5,552)	(6,728)
融資活動所用現金淨額	(37,369)	(34,069)
現金及現金等價物減少淨額	(1,858)	(4,102)
於年初的現金及現金等價物	28,200	31,930
外幣匯率變動影響	72	372
於年末的現金及現金等價物	26,414	28,200
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	26,414	28,200

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

本公司於二零零九年十月七日在開曼群島註冊成立為一家有限公司，其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司主要營業地點為香港九龍尖沙咀東科學館道1號康宏廣場北座6樓617室。本公司的股份於香港聯合交易所有限公司主板上市，並自二零一三年二月十四日起暫停買賣。

本公司為投資控股公司。年內本公司透過其主要附屬公司主要從事設計、開發、生產及銷售(i)高強聚酯纖維高分子複合材料及其他強化複合材料及常規材料(「材料產品」)及(ii)PVC彈性地板產品及Non-PVC地板產品(「地板產品」)。

本公司董事(「董事」)認為，於該等綜合財務報表刊發日期，浩林國際控股有限公司(「浩林國際」)為本公司的最終控股公司，而主席兼執行董事林生雄先生(「林先生」)為本公司的最終控制人。

2. 編製基準

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」)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定編製。

本集團於二零一九年十二月三十一日錄得流動負債淨額人民幣125,263,000元，及本公司股份自二零一三年二月十四日起暫停買賣。上述情況顯示存在重大不確定因素令本集團持續經營的能力嚴重成疑，因此，本集團或未能於正常業務過程中變現其資產及償還其負債。

該等綜合財務報表乃按持續經營基準編製，基準的有效性取決於控股股東的財務支援是否足以為本集團的營運資金需求提供資金。控股股東同意於本集團之負債到期時向其提供足夠資金償還負債。因此，董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表屬合適。倘本集團未能持續經營，則會對綜合財務報表作出調整，將本集團的資產價值調整至其可收回金額、為任何可能產生的額外負債計提撥備及將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債。

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

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納與其經營相關，並於二零一九年一月一日開始的會計年度生效之香港會計師公會頒佈的所有新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。香港財務報告準則包括香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。除下文所述者外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本集團的會計政策、本集團之綜合財務報表之呈列及於本年度及過往年度呈報之金額造成重大變動。

香港財務報告準則第 16 號

本集團已提早採納香港財務報告準則第 16 號，且已就先前歸類為香港會計準則第 17 號「租賃」項下之「經營租賃」確認使用權資產及租賃負債，導致財務報表中呈報的綜合金額出現以下變動：

	二零一九年 一月一日 人民幣千元
於二零一九年一月一日：	
使用權資產增加	39,490
租賃負債增加	(2,173)
物業、廠房及設備減少	(7,876)
預付土地租金減少	(16,404)
無形資產減少	(13,093)
預付款項、按金及其他應收款項減少	(481)
融資租賃應付款項減少	537

於二零一九年一月一日，經營租賃承擔對租賃負債之對賬載列如下：

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔：	1,849
加：	
融資租賃應付款項	537
減：	
有關餘下租期於二零一九年十二月三十一日或之前完結之租賃及低價值資產之承擔	(95)
貼現	(118)
於二零一九年一月一日之租賃負債	2,173

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

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

本集團並無應用已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則。本集團已開始評估此等新訂香港財務報告準則之影響，惟未能確定此等新訂香港財務報告準則會否對經營業績及財務狀況造成重大影響。

4. 重大會計政策

該等綜合財務報表乃按歷史成本慣例作為編製基準，惟按公平值計量之投資物業除外。除另有指明外，該等財務報表皆以人民幣(「人民幣」)呈列，且所有數值已約整至最接近之千位數。

編製符合香港財務報告準則之該等綜合財務報表須作出若干主要假設及估計，亦需要董事於應用會計政策之過程中作出判斷。涉及關鍵判斷之範疇與對該等綜合財務報表而言屬重大假設及估計之範疇於附註5中披露。

編製該等綜合財務報表所採用之重大會計政策載列如下。

綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。附屬公司為本集團擁有控制權之實體。倘本集團因參與一家實體的業務而承擔可變回報之風險或有權獲得可變回報，且有能力透過對實體行使權力而影響其回報，則對該實體擁有控制權。倘本集團之現有權利令其現時有能力指揮相關活動(即對實體之收益具有重大影響之活動)，則本集團對該實體擁有控制權。

當評估控制權時，本集團考慮其潛在投票權及其他人士所持之潛在投票權，以釐定其是否擁有控制權。只有持有人有實際能力行使該權利時方考慮其潛在投票權。

附屬公司於控制權轉移至本集團當日綜合計算，並於控制權終止當日不再作綜合處理。

出售一間附屬公司並導致失去控股權所帶來之收益或虧損指(i)出售代價之公平值加上保留於該附屬公司之任何投資之公平值與(ii)本公司應佔該附屬公司之資產淨值加上任何有關該附屬公司之剩餘商譽及任何相關累計外匯波動儲備之間之差額。

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

4. 重大會計政策(續)

綜合賬目(續)

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利會予以對銷。未變現虧損亦會予以對銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司之會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之財務報表所納入之項目乃按實體經營業務所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計算。綜合財務報表以人民幣呈列，即本集團之呈列貨幣及本集團主要經營附屬公司之功能貨幣。

(b) 各實體財務報表內之交易及結餘

外幣交易以交易日期適用之匯率於初步確認時換算為功能貨幣。以外幣計值之貨幣資產及負債按各呈報期末之匯率換算。該換算政策所產生之收益及虧損於損益確認。

按公平值計量及以外幣計值之非貨幣項目乃按釐定公平值當日之匯率換算。

當非貨幣項目之收益或虧損於其他全面收入確認時，該收益或虧損之任何匯兌部份於其他全面收入內確認。當非貨幣項目之收益或虧損於損益確認時，該收益或虧損之任何匯兌部份於損益確認。

(c) 綜合賬目時之換算

本集團內所有功能貨幣與本集團呈列貨幣有別之實體，其業績及財務狀況乃按下列方式換算為本集團之呈列貨幣：

- 各財務狀況表所呈列之資產及負債均按財務狀況表日期之收市匯率換算；

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

4. 重大會計政策(續)

外幣換算(續)

(c) 綜合賬目時之換算(續)

- 收入及開支按平均匯率換算(除非該平均匯率並非為交易日期之適用匯率累計影響之合理約數，在該情況下，收入及開支按交易日期之匯率換算)；及
- 所產生之全部匯兌差額於外匯波動儲備內確認。

綜合賬目時，換算海外實體投資淨額及借貸所產生之匯兌差額於外匯波動儲備內確認。當海外業務出售時，該等匯兌差額於損益中確認為出售收益或虧損之一部分。

因收購海外實體而產生的商譽及公平值調整，均作為有關海外實體的資產與負債，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量按現金流量當日的匯率換算成人民幣。海外附屬公司於整個年度內產生的經常性現金流量按該年度的加權平均匯率換算成人民幣。

物業、廠房及設備

除在建工程外的物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及將該資產達致擬定用途的運作狀態及位置的任何直接應佔成本。

其後成本僅於與該項目有關之未來經濟利益可能流入本集團，而該項目之成本能可靠計量時，方列入資產之賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養於產生期間內於損益確認。

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

4. 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備之折舊，按足以撇銷其成本減剩餘價值之比率，於估計可使用年期內使用直線法計算。主要年率如下：

樓宇	4.5%
廠房及機器	9%至18%
租賃裝修	30%
辦公室設備	18%
汽車	18%

倘一項物業、廠房及設備各部份之可使用年期並不相同，則該項目各部份之成本將按合理基礎分配，而每部份將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各呈報期末進行檢討及作出調整(如適用)。

出售物業、廠房及設備之收益或虧損指出售所得款項淨額與有關資產賬面值兩者間之差額，並於損益確認。

在建工程指仍在興建的樓宇、廠房及待安裝的機器，按成本減任何減值虧損列賬，不計提折舊。成本包括直接建築成本及於建設期間就相關借貸資金予以資本化的借貸成本。在建工程完成及可供使用時將重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

投資物業

投資物業為持有作賺取租金及／或資本增值的物業，包括為該等用途而在建之物業。投資物業包括持有未確定將來用途之土地，該等土地被視作資本增值用途。

於初步確認後，投資物業基於外部獨立估值師作出的估值按公平值列賬。投資物業公平值變動所產生的收益或虧損乃於產生期間於損益確認。

倘物業、廠房及設備項目因其使用狀況有更改而變為投資物業，此項目於轉讓日期之賬面值與公平值之間的差額確認為物業、廠房及設備之重估。

出售投資物業的收益或虧損為出售所得款項淨額與物業賬面值之間的差額，並於損益確認。

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

4. 重大會計政策(續)

無形資產(商譽除外)

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。在業務合併過程中收購無形資產的成本為收購當日的公平值。無形資產可分為有限定或無限定可使用年期。有限定可使用年期的無形資產其後按可使用經濟年期進行攤銷，當有跡象顯示無形資產可能減值時須檢測有否減值，而有限定可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法最少須於各財政年度末檢討一次。無限定可使用年期之無形資產按成本減累積減值虧損列賬。

樓宇使用權

樓宇使用權按成本減任何減值虧損列賬，並按二十五年的估計可使用年期以直線法攤銷。

軟件

購入的軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按五年的估計可使用年期以直線法攤銷。

專利權及商標

購入的專利權按成本減任何減值虧損列賬，並按五年的估計可使用年期以直線法攤銷。

無限定可使用年期之商標按成本減任何減值虧損列賬。減值將每年或當有任何跡象顯示商標出現減值虧損時覆核。

研究開發成本

研究活動開支於產生期間內確認為開支。因本集團開發新產品而於內部產生的無形資產僅於下列所有條件達成後方獲確認：

- 所設立之資產可予辨別(例如軟件及新工序)；
- 所設立之資產可能產生未來經濟利益；及
- 資產的開發成本能可靠計量。

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

4. 重大會計政策(續)

無形資產(商譽除外)(續)

研究開發成本(續)

內部產生的無形資產按成本減累計攤銷及減值虧損入賬。攤銷於估計可使用年期內使用直線法計算。倘未能確認任何內部產生的無形資產，則開發開支於產生期間的損益內確認。

金融資產

倘根據合約條款規定須於有關市場所規定期限內購入或出售資產，則金融資產按交易日基準確認及終止確認，並按公平值加直接應佔交易成本作初步確認，惟按公平值計入損益的投資則除外。收購按公平值計入損益的投資之直接應佔交易成本即時於損益確認。

本集團的金融資產分為以下類別：

- 按攤銷成本列賬的金融資產；及
- 按公平值計入其他全面收入的股本投資；

(i) 按攤銷成本列賬的金融資產

倘金融資產(包括貿易及其他應收款項)符合以下條件則歸入此分類：

- 持有資產的業務模式是為收取合約現金流量；及
- 資產的合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

該等資產其後使用實際利息法按攤銷成本減預期信貸虧損之虧損撥備計量。

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

4. 重大會計政策(續)

金融資產(續)

(ii) 按公平值計入其他全面收入的股本投資

於初步確認時，本集團可作出不可撤回的選擇(按個別工具)，指定並非持作交易的於股本工具的投資為按公平值計入其他全面收入。

按公平值計入其他全面收入的股本投資其後按公平值計量，而公平值變動所產生的收益及虧損於其他全面收入中確認及於股本投資重估儲備累計。於投資被終止確認時，此前於股本投資重估儲備累計的累計收益或虧損將不會被重新分類至損益。

除非能清晰顯示股息是用作填補一部分投資成本，否則該等投資的股息會於損益中確認。

預期信貸虧損的虧損撥備

本集團按攤銷成本確認金融資產的預期信貸虧損的虧損撥備。預期信貸虧損為加權平均信貸虧損，並以發生違約風險的金額作為加權數值。

於各呈報期末，本集團就貿易應收款項按相等於所有可能發生違約事件的預期信貸虧損除以該金融工具的預計存續期(「存續期預期信貸虧損」)的金額，計量金融工具的虧損撥備(或倘金融工具的信貸風險自初步確認以來大幅增加)。

倘於呈報期末某項金融工具(貿易應收款項除外)的信貸風險自初步確認以來並無大幅增加，則本集團會按相等於反映該金融工具可能於呈報期間後 12 個月內發生的違約事件所引致預期信貸虧損的存續期預期信貸虧損部分的金額計量金融工具的虧損撥備。

預期信貸虧損金額或旨在將呈報期末之虧損撥備調整至所需金額而撥回之金額於損益確認為減值收益或虧損。

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

4. 重大會計政策(續)

租賃

本集團作為承租人

當租賃資產可供本集團使用時，租賃即確認為使用權資產及相應租賃負債。使用權資產乃按成本減累計折舊及減值虧損列賬。使用權資產乃按資產可使用年期與租期(以較短者為準)以直線法按撇銷其成本之利率折舊。主要年利率如下：

機器	10%
土地及樓宇	2% - 60%

使用權資產乃按成本(包括初步計量租賃負債金額、預付租金、初始直接成本及恢復成本)計量。倘有關利率或本集團之遞增借款利率可予釐定，則租賃負債包括使用租賃中隱含利率折現租金之現值淨額。各租金於負債與財務成本之間作出分配。財務成本於租期內自損益中扣除，以使租賃負債餘額的定期息率固定。

有關短期租賃及低價值資產租賃之款項於租期內以直線法於損益中確認為開支。短期租賃為具初步租期12個月或以下的租賃。低價值資產為價值低於5,000美元之資產。

本集團作為出租人

經營租賃

資產擁有權之全部風險及回報並無大部分轉予承租人之租賃乃入賬為經營租賃。經營租賃的租金收入於相關租約期內以直線法確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本乃按加權平均基準計量。製成品及在製品之成本包括原材料、直接勞工及所有生產經常性開支及(如適用)分包開支。可變現淨值按一般業務過程中之估計銷售價格減去估計完成成本及估計銷售所需費用計算。

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

4. 重大會計政策(續)

確認及終止確認金融工具

金融資產及金融負債於本集團成為工具合約條文的訂約方時，於綜合財務狀況報表內確認。

倘從資產收取現金流量的合約權利已到期，或本集團已將其於資產擁有權的絕大部份風險及回報轉移，或本集團並無轉移及保留其於資產擁有權的絕大部份風險及回報但並無保留對資產的控制權，則金融資產將被終止確認。於終止確認金融資產時，資產的賬面值與已收代價總和的差額於損益確認。

倘於有關合約的特定責任獲解除、取消或到期，則金融負債將被終止確認。終止確認的金融負債的賬面值與已付代價的差額於損益確認。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、存於銀行及其他金融機構的活期存款，及可隨時轉換為已知數額現金，且沒有重大價值變動風險的短期及高流通性的投資。應要求償還及構成本集團現金管理一個完整部份的銀行透支亦列入為現金及現金等價物。

金融負債及權益工具

金融負債及權益工具乃根據所訂立的合約安排性質及根據香港財務報告準則對金融負債及權益工具的定義而分類。權益工具為證明於本集團經扣除其所有負債後的資產中所剩餘權益的任何合約。就特定金融負債及權益工具而採納的會計政策載於下文。

借貸

借貸初步按公平值扣除所產生的交易成本確認，其後則以實際利率法按攤銷成本計量。

除非本集團擁有無條件權利可將負債的償還日期遞延至呈報期後至少十二個月，否則借貸被分類為流動負債。

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

4. 重大會計政策(續)

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按其公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響甚微，於此情況下，則按成本入賬。

權益工具

本公司發行之權益工具以扣除直接發行成本後之已收所得款項記賬。

政府補助

倘可合理確保會獲得政府補助且符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則於有系統地將補助金相配至擬補助之成本的期間確認為收入。倘補助與資產有關，則按公平值計入遞延收入賬，並於相關資產預計可使用年期內每年等額撥入損益。

持作出售之非流動資產

倘非流動資產之賬面值可主要透過銷售交易(而非經持續使用)收回，該等非流動資產會分類為持作出售之非流動資產。當銷售交易很大機會達成及該資產或出售組別可即時以現況出售，方被視作符合上述條件。本集團必須致力進行銷售，並預期可在分類日起一年內符合資格確認為已完成銷售。

分類為持作出售之非流動資產或出售組別以資產或出售組別過往之賬面值與公平值減銷售成本兩者之較低者計量。

客戶合約收入

收入乃根據與客戶訂立的合約所訂明的代價參考慣常業務慣例計量以及不包括代表第三方收取的金額。對於客戶付款與承諾產品或服務轉移期間超過一年的合約，乃就重大融資成分的影響對代價進行調整。

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

4. 重大會計政策(續)

客戶合約收入(續)

本集團通過將產品或服務的控制權轉移給客戶而履行履約責任時確認收入。視乎合約條款和適用於該合約的法律，履約責任可以在一段時間內或在某個時間點履行。倘若符合以下情況，履約責任將在一段時間內履行：

- 客戶同時獲得及消費本集團履約所提供的利益；
- 本集團履約會創造或加強客戶隨著創造或加強資產而控制的資產；或
- 本集團履約不會創造可由本集團另作他用的資產，且本集團對迄今完成的履約付款擁有可強制執行的權利。

倘若履約責任在一段時間內履行，收入乃參照履約責任圓滿完成的進展確認。否則，收入於客戶取得產品或服務控制權的時點確認。

其他收入

租金收入於租期內以直線法確認。

利息收入按時間比例以實際利率法確認。

股息收入於股東收取付款的權利已確立時確認。

僱員福利

退休金計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例，於香港為全體符合資格參與強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)的僱員提供強積金計劃。供款乃根據僱員基本薪金之百分比計算，並於有關款項根據強積金計劃之規則須予支付時自損益扣除。強積金計劃之資產乃獨立於本集團之資產，並由獨立管理之基金持有。本集團之僱主供款於向強積金計劃作出供款時全數歸於僱員。

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

4. 重大會計政策(續)

僱員福利(續)

退休金計劃(續)

本集團於中國內地(「中國」)經營業務的附屬公司的僱員須參與由有關地方政府部門營運的中央退休金計劃。供款乃按參與計劃僱員薪金的若干百分比計算並由附屬公司支付，並於根據中央退休金計劃的規則到期支付時於損益扣除。

借貸成本

直接源自收購、建造或生產合資格資產，而有關資產需要一段長時間方可供作擬定用途或出售之借貸成本會撥充該等資產成本部分，直至該資產大致上可供作擬定用途或出售為止。尚未用於合資格資產之特定借貸作短期投資賺取之投資收入，於合資格資本化之借貸成本中扣除。

對於一般性借入資金用於獲取一項合資格資產，可予資本化的借貸成本乃以在該資產的支出應用資本化比率而釐定。資本化比率為期內適用於本集團尚未償還借款(用於獲取一項合資格資產的借貸除外)的借貸成本的加權平均值。

所有其他借貸成本乃於其產生期間在損益確認。

稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與於損益確認之溢利不同，此乃由於前者不包括於其他年度應課稅或可扣稅之收入或開支項目，並且不包括從未課稅和可扣稅之項目。本集團之即期稅項負債使用呈報期末已制訂或實質已制訂之稅率計算。

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

4. 重大會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項根據綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利之相應稅基之差額確認。所有應課稅暫時差額之遞延稅項負債一般予以確認，而遞延稅項資產乃按可能出現應課稅溢利以抵免可利用扣稅之暫時差額、未使用稅項虧損或未使用稅項抵免時確認。若於一項交易中，自商譽或自業務合併以外初次確認其他資產及負債並引致之暫時差額既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利，則該等資產及負債不會確認。

遞延稅項負債乃按於附屬公司之投資而產生之應課稅暫時差額確認入賬，惟倘本集團可控制暫時差額之撥回，並預期該暫時差額將不會在可見將來撥回者除外。

遞延稅項資產之賬面值於各呈報期末檢討，並於沒可能會有足夠應課稅溢利恢復全部或部分資產時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現期間適用之稅率計算，所根據之稅率為於呈報期末已頒佈或實質頒佈之稅率。遞延稅項於損益中確認，惟倘遞延稅項與於其他全面收入或直接於權益中確認之項目有關，則遞延稅項亦於其他全面收入或直接於權益中確認。

就計量按公平值模式計量的投資物業的遞延稅項而言，假定該等物業的賬面值可透過出售收回，除非假定被駁回則作別論。倘該投資物業可予折舊並於本集團的業務模式(其業務目標為隨時間而非透過出售消耗該投資物業所包含的絕大部分經濟利益)內持有，此假定則被駁回。倘假定被駁回，該等投資物業的遞延稅項按該等物業的預期收回方式計量。

倘有法定可行使權利將即期稅項資產及即期稅項負債抵銷，且該等項目與為同一稅務機構徵收之所得稅有關，以及本集團擬按淨額基準結算即期稅項資產及負債，則會抵銷遞延稅項資產及負債。

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

4. 重大會計政策(續)

關連人士

關連人士為與本集團有關連的個人或實體。

- (A) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：
- (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本公司或本公司母公司的主要管理層成員。
- (B) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：
- (i) 該實體與本集團旗下實體屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
 - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃。倘本集團本身便是該計劃，提供資助的僱主亦與本集團有關連。
 - (vi) 實體受(a)所識別人士控制或受共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本公司或本公司母公司提供重要管理人員服務。

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

4. 重大會計政策(續)

資產減值

於各呈報期末，本集團將審閱其有形及無形資產(不包括投資、遞延稅項資產、存貨及應收款項)賬面值，以釐定該等資產是否出現任何減值虧損跡象。倘出現有關跡象，則估計資產之可收回數額，以釐定任何減值虧損。倘未能估計個別資產之可收回數額，則本集團估計該資產所屬現金產生單位之可收回數額。

可收回數額乃公平值減出售成本與使用價值之較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量將使用稅前折現率折現至其現值，以反映當前市場所評估之資金時間值及該資產特有風險。

倘資產或現金產生單位之可收回數額估計低於其賬面值，則資產或現金產生單位賬面值將扣減至其可收回數額。減值虧損即時於損益確認，除非有關資產按重估金額列賬，於該等情況下，減值虧損視為重估減少。

倘減值虧損其後撥回，則資產或現金產生單位賬面值增至其可收回數額之經修訂估計，惟所增加賬面值不得高於假設於往年該資產或現金產生單位並無確認減值虧損下釐定之賬面值(經扣除攤銷或折舊)。減值虧損撥回即時於損益確認。除非有關資產按重估金額列賬，於該等情況下，減值虧損撥回視為重估增加。

撥備及或然負債

當本集團因過去事項須承擔法定責任或推定責任，而履行該責任很可能需要付出經濟效益並能可靠估計其數額時，便為未確定時間或金額之負債確認撥備。倘金錢時間值屬重大，則按預期履行該責任所需支出之現值列報撥備。

當不大可能有需要付出經濟效益，或其數額未能可靠估計，除非付出經濟效益之可能性極小，否則披露該責任為或然負債。當潛在責任之存在僅能以一宗或數宗未來事項發生或不發生來證實，除非付出經濟效益之可能性極小，否則亦披露為或然負債。

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

4. 重大會計政策(續)

股息

董事擬派發的末期股息先分類為綜合財務狀況報表權益項下保留溢利的單獨分配項目，直至獲股東於股東大會批准。該等股息獲股東批准及宣派後確認為負債。

由於本公司組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，故中期股息同時獲建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派後隨即確認為負債。

呈報期後事項

呈報本集團於呈報期末狀況額外資料之呈報期後事項或該等顯示持續經營假設為不適當之資料乃調整事項，並於綜合財務報表內反映。屬非調整事項之呈報期後事項如屬重大者，乃於綜合財務報表附註內披露。

5. 重要判斷及主要估計

應用會計政策的重要判斷

於應用會計政策時，董事作出對確認於綜合財務報表的金額造成重大影響的判斷如下，惟於下文處理涉及估計者除外。

(a) 持續經營基準

該等綜合財務報表以持續經營基準編製，基準的有效性取決於控股股東的財務支援是否足以為本集團的營運資金需求提供資金。詳情載於附註2。

(b) 貸款契約

於二零一九年十二月三十一日，本集團違反若干有關未償還結餘為人民幣19,000,000元之有抵押銀行貸款及於一年內到期之財務契約。董事認為，違反契約對本集團之財政狀況將不會構成重大影響。詳情載於附註33。

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

5. 重要判斷及主要估計(續)

估計不確定因素的主要來源

下文載述對下一個財政年度內資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險之有關未來主要假設及於呈報期末估計不明朗因素之其他主要來源：

(a) 物業、廠房及設備以及預付土地租金減值

倘出現事件或情況變動顯示資產賬面值超出其可收回金額，則本集團會就物業、廠房及設備進行減值檢討。可收回金額乃參照估計未來現金流量的現值而釐定。當未來現金流量少於預期或當發生不利事件或事實及情況發生變動，導致估計未來現金流量須作出修訂時，可能引致重大減值虧損。

(b) 貿易及其他應收款項減值

本集團之貿易及其他應收款項減值乃根據對應收款項可收回性之評估而確認，包括每名債務人目前之信譽及過往收款記錄。於發生顯示餘額可能無法收回之事件或情況變動下會出現減值。本集團須憑判斷及估計識別呆壞賬。倘實際結果有別於原來估計，則該等差額將於上述估計出現變動之年度影響貿易及其他應收款項及呆賬開支之賬面值。

(c) 存貨減值

本集團參照存貨的賬齡分析及估計貨物未來貨物銷售情況的預測釐定過時存貨之減值。根據此檢討，倘存貨賬面值高於其可估計可變現淨值，則計提存貨減值。由於市況變動，貨品的實際銷售情況可能與估計有差別，而該估計的差別可能影響損益。

(d) 物業、廠房及設備的可使用年期

本集團就其物業、廠房及設備釐定估計可使用年期、剩餘價值及相關的折舊開支。估計乃基於性質及用途類似的物業、廠房及設備的實際可使用年期及剩餘價值的歷史經驗。可使用年期及剩餘價值與原先估計不同時，本集團將重訂折舊開支，或撤銷或撤減技術過時或已報廢或出售之非戰略性資產。

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

6. 財務風險管理

本集團的主要金融工具包括計息銀行借貸以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要用途乃為本集團集資以用於營運。本集團擁有其他自業務直接產生的不同金融資產及負債，例如貿易應收款項與貿易應付款項及應付票據。

本集團金融工具產生的主要風險為外匯風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協定管理上述各風險的政策，概述如下：

外匯風險

外匯風險指因匯率變動令金融工具之公平值或未來現金流量波動之風險。由於本集團業務主要位於中國，其主要交易亦以人民幣結算，故本集團將外匯風險減至最低。

利率風險

本集團的利率風險主要關於本集團的計息借貸及銀行存款。該等計息借貸的利率及還款期於附註33披露。

於二零一九年十二月三十一日，若該日期的利率上升／下降100基點而所有其他變量維持不變，本年度除稅後溢利將增加／減少人民幣208,000元(二零一八年：人民幣195,000元)，這主要是因為銀行借貸的利息開支增加／減少及銀行結餘的利息收入增加／減少所致。

信貸風險

信貸風險乃倘金融工具客戶或交易方未能履行其合約責任，本集團產生財務虧損之風險。本集團比較金融資產於報告日期的違約風險與於初始確認日期的違約風險，以評估金融資產的信貸風險有否於各呈報期內按持續基準大幅增加。本集團亦考慮所得合理及有理據支持的前瞻性資料。尤其使用下列資料：

- 內部信貸評級；
- 外部信貸評級(如有)；
- 預期導致借款人履行責任能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；

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

6. 財務風險管理

信貸風險(續)

- 借款人經營業績的實際或預期重大變動；
- 相同貸款人其他金融工具的信貸風險大幅增加；
- 借款人預期表現及行為的重大變動，包括借款人的付款狀況變動。

倘涉及合約付款的債務人逾期超過30日，則假定信貸風險大幅增加。當交易對方無法於合約付款到期時120日內支付款項，則金融資產出現違約。

金融資產於合理預期無法收回(例如債務人無法與本集團達成還款計劃)時撇銷。倘債務人於逾期365日後未能履行合約付款，本集團通常會撇銷有關應收款項。倘應收款項撇銷，本集團(在實際可行及符合經濟效益的情況下)仍會繼續採取強制行動試圖收回到期應收款項。

本集團的信貸風險主要來自其貿易及其他應收款項以及於金融機構之存款。

(i) 貿易及其他應收款項

本集團已建立信貸政策，根據該等政策，對所有要求信貸之客戶進行信貸評估。貿易應收款項由交付日期起計三個月內償清。結欠超過三個月之債務人必須償清所有未付餘額，方會再獲給予任何其他信貸，本集團一般不會獲取客戶之抵押品。

本集團面臨之信貸風險主要受各客戶的個別特性影響。於二零一九年十二月三十一日，本集團有若干集中信貸風險，本集團最大債務人產生貿易應收款項總額約人民幣22,968,000元(二零一八年：人民幣14,961,000元)中的約人民幣117,115,000元(二零一八年：人民幣89,704,000元)。

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

6. 財務風險管理(續)

信貸風險(續)

(ii) 於金融機構之存款

本集團存放現金於金融機構以減低信貸風險，該等金融機構已達到受到認同的信貸評級或其他標準。鑒於該等金融機構獲得該等高信貸評級，管理層不預期任何交易方不能履行責任。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，由於存款已存放於多間金融機構，故本集團的集中信貸風險較低。

流動資金風險

本集團的目標是利用計息銀行借貸維持資金持續性與靈活性之間的平衡，以滿足其營運資金需求。

於各呈報期末，本集團按合約未折現付款呈列的金融負債到期情況如下：

於二零一九年十二月三十一日

	一年內或應要求 人民幣千元	第二年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	278,144	—	278,144
其他應付款項及應計費用	47,752	—	47,752
應付一名關連人士款項	4,000	—	4,000
應付董事款項	3,640	—	3,640
租賃負債	745	580	1,325
未來融資開支	68	37	105
借貸本金部份	89,729	—	89,729
借貸利息部份	3,265	—	3,265
	427,343	617	427,960

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

6. 財務風險管理(續)

流動資金風險(續)

於二零一八年十二月三十一日

	一年內或應要求 人民幣千元	第二年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	263,583	—	263,583
其他應付款項及應計費用	55,105	—	55,105
應付一名關連人士款項	10,000	—	10,000
應付董事款項	12,747	—	12,747
融資租賃應付款項	537	—	537
未來融資開支	46	—	46
借貸本金部份	105,000	—	105,000
借貸利息部份	3,458	—	3,458
	450,476	—	450,476

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

6. 財務風險管理(續)

金融工具類別

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
金融資產：		
按公平值計入其他全面收入的股本投資	4,140	4,140
按攤銷成本列賬的金融資產(包括現金及現金等價物)		
貿易應收款項及應收票據	117,415	89,704
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	4,566	2,265
應收最終控股公司款項	—	263
已抵押銀行存款	57,415	50,260
現金及現金等價物	26,414	28,200
	209,950	174,832
金融負債：		
按攤銷成本列賬的金融負債：		
貿易應付款項及應付票據	278,144	263,583
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	47,752	55,105
租賃負債	1,325	—
融資租賃應付款項	—	537
應付一名關連人士款項	4,000	10,000
應付董事款項	3,640	12,747
借貸	89,729	105,000
	424,590	446,972

公平值

於綜合財務狀況報表反映的本集團金融資產及金融負債賬面值與其各自的公平值相若。

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

7. 公平值計量

公平值是於計量日市場參與者間於有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付的價格。以下公平值計量使用公平值等級，將用於計量公平值的估值方法輸入資料分類為三個等級：

第一級輸入資料：於計量日本集團可獲得之相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)。

第二級輸入資料：就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入資料(第一級內包括的報價除外)。

第三級輸入資料：資產或負債的不可觀察輸入資料。

本集團的政策是於導致轉移的事件或情況變動日期確認三個等級的任何轉入及轉出。

(a) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的公平值等級披露：

於二零一九年十二月三十一日

描述	使用以下等級的公平值計量：			總計
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經常性公平值計量：				
投資物業				
商廈 — 中國	—	—	35,710	35,710

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

7. 公平值計量(續)

(a) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的公平值等級披露：(續)

於二零一八年十二月三十一日

描述	使用以下等級的公平值計量：			總計
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經常性公平值計量：				
投資物業				
商廈 — 中國	—	—	14,640	14,640

(b) 根據第三級按公平值計量之資產對賬：

描述	投資物業 二零一九年 人民幣千元
於二零一九年一月一日	14,640
轉撥自物業、廠房及設備	21,530
於損益中確認之公平值虧損(#)	(460)
於二零一九年十二月三十一日	35,710
# 包括於呈報期末持有資產之虧損	(460)

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

7. 公平值計量(續)

(b) 根據第三級按公平值計量之資產對賬：(續)

描述	投資物業 二零一八年 人民幣千元
於二零一八年一月一日	14,840
於損益中確認之公平值虧損(#)	(200)
於二零一八年十二月三十一日	14,640
# 包括於呈報期末持有資產之虧損	(200)

於損益中確認之收益或虧損總額(包括該等於呈報期末持有資產)於綜合損益及其他全面收入表中呈列為投資物業公平值虧損。

(c) 本集團使用的估值程序及公平值計量所使用的估值方法及輸入資料的披露：

本集團若干資產及負債乃就財務報告目的按公平值計量。董事為公平值計量釐定合適的估值方法。

於估計資產或負債的公平值時，本集團盡可能使用可觀察市場數據。在並無第一級輸入資料的情況下，本集團委聘第三方合資格估值師進行估值。董事與合資格外聘估值師緊密合作，設立模式適用的估值方法及輸入資料，並了解資產及負債公平值波動的原因。

就第三級公平值計量而言，本集團一般外聘具備認可專業資格且近期有估值經驗的估值專家進行有關估值。

第三級公平值計量所使用的主要不可觀察輸入資料主要為每平方米租金收入(基於市場可作比較數據並調整多項因素所估計)。

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

7. 公平值計量(續)

第三級公平值計量

描述	估值方法	重大不可觀察輸入資料	輸入資料上升 對公平值的影響	公平值 二零一九年 人民幣千元
投資物業位於中國福建省廈門市同安區湖裡園63號的工業綜合樓	收益法	租金收入為每平方米每月人民幣10元	增加	14,310
投資物業位於中國福建省廈門市湖里區金鐘路1號的辦公室	收益法	租金收入為每平方米每月人民幣65元	增加	21,400

描述	估值方法	重大不可觀察輸入資料	輸入資料上升 對公平值的影響	公平值 二零一八年 人民幣千元
投資物業位於中國福建省廈門市同安區湖裡園63號的工業綜合樓	收益法	租金收入為每平方米每月人民幣10元	增加	14,640

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

8. 分部資料

於二零一八年，本集團僅有一個營業分部，主要從事設計、開發、生產及銷售(i)強化材料、(ii)常規材料及(iii)PVC地板。於二零一九年，強化材料及常規材料獲重組為(i)「材料產品」，原因為常規材料不再被視為重大部分。PVC地板獲重新命名為(ii)「地板產品」，原因為延伸開發Non-PVC地板。

地區資料

	來自外部客戶的收入		非流動資產	
	截至十二月三十一日止年度		於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	450,287	353,467	440,691	454,031
其他	210,195	183,152	—	—
	660,482	536,619	440,691	454,031

呈列地區資料時，收入資料按客戶所在地顯示，而非流動資產資料則按資產所在地顯示，但不包括按公平值計入其他全面收入的股本投資及遞延稅項資產。除中國外，並無單一國家的交易收入佔本集團年內總銷售額10%或以上(二零一八年：無)。

主要客戶的資料

年內概無任何與單一客戶的交易收入佔本集團總銷售額10%或以上(二零一八年：無)。

9. 收入

	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
貨品銷售	660,482	536,619

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

9. 收入(續)

本集團年內僅有一個營業分部，主要從事設計、開發、生產及銷售(i)材料產品及(ii)地板產品。銷售在產品控制權轉移時確認，即產品被交付予客戶，並無未履行責任可影響客戶接收產品及客戶獲得產品的法定所有權時。

向客戶之銷售的信貸期通常為30至90天。新客戶一般須支付墊款。所收到的按金確認為合約負債。

應收款項於產品交付時確認，因付款到期前僅須待時間過去，於該時間點代價為無條件。

客戶合約收入的劃分：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
地區市場		
中國	450,287	353,467
美國	58,736	48,794
俄羅斯	36,488	30,677
其他	114,971	103,681
總額	660,482	536,619

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
主要產品		
材料產品	622,252	531,276
地板產品	38,230	5,343
總額	660,482	536,619

收入於某個時間點確認。

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

10. 其他收入及收益

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
利息收入	387	298
政府資助(附註)	3,001	5,291
出售一間附屬公司的收益	587	—
租金總收入	2,139	1,719
收回壞賬	—	7,850
應收款項撥備撥回	369	—
雜項收入	1,282	2,296
	7,765	17,454

附註：已收取政府資助用作開發新產品及落實環保發展計劃。有關政府資助與任何非流動資產無關，亦並無其他附帶特定條件。因此，本集團於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度收取資助後確認資助。

11. 財務成本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
租賃利息	138	—
銀行貸款利息	5,462	6,728
融資租賃開支	—	320
	5,600	7,048

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

12. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列項目後列示：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已售存貨成本*	515,495	414,440
物業、廠房及設備折舊	35,639	33,316
使用權資產折舊	2,529	—
預付土地租金攤銷	—	645
無形資產攤銷	—	562
出售物業、廠房及設備的虧損	436	443
員工成本(包括董事酬金(附註14))：		
工資及薪金	35,359	27,571
退休福利計劃供款	2,175	1,620
僱員福利開支	2,266	1,211
	39,800	30,402
土地及樓宇的經營租賃開支	—	1,565
研發成本	45,968	56,013
匯兌收益，淨額	(688)	(547)
投資物業公平值虧損	460	200
貿易應收款項減值，淨額	3,209	995
存貨減值	4,037	4,732
核數師酬金	1,234	1,317

* 已售存貨成本包括有關員工成本及折舊開支之人民幣56,814,000元(二零一八年：人民幣48,562,000元)，該金額亦計入就各該等類型開支於上文個別披露之總金額內。

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

13. 所得稅開支／(抵免)

	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		
年內扣除	3,258	—
過往年度撥備不足／(超額撥備)	640	(359)
遞延稅項(附註23)	(99)	336
	3,799	(23)

本集團須就本集團成員公司所在及經營之司法權區產生或導致的溢利按實體基準繳付所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須繳付任何開曼群島或英屬處女群島所得稅。

根據香港特別行政區的相關稅務法例，本集團須就在香港產生的估計應課稅溢利於該年度按 16.5% 稅率計提香港利得稅撥備。由於本集團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產生自香港的應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

按照稅務局的批准，根據中華人民共和國企業所得稅法，福建思嘉環保材料科技有限公司(「福建思嘉」)及思嘉環保材料科技(上海)有限公司(「上海思嘉」)為高科技企業，須按稅率 15% 繳稅。其他附屬公司須按中華人民共和國企業所得稅法規定的稅率 25% 繳納企業所得稅。

所得稅開支／(抵免)與除稅前溢利之對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前溢利	44,247	31,102
按適用稅率 25% (二零一八年：25%) 計算之稅項	11,062	7,776
特定省份或地方機關實施之較低稅率	(2,393)	(3,961)
毋須課稅收入及不可扣稅開支之稅務影響	(5,510)	(9,105)
過往年度撥備不足／(超額撥備)	640	(359)
未確認稅項虧損之稅務影響	—	5,626
所得稅開支／(抵免)	3,799	(23)

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

14. 董事及高層管理人員的酬金

各董事及高層管理人員的酬金(相當於主要管理層酬金)如下：

	截至二零一九年十二月三十一日止年度			
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	酬金總計 人民幣千元
執行董事				
林先生	—	1,012	81	1,093
黃萬能先生	—	614	64	678
蔣石生先生	—	323	39	362
	—	1,949	184	2,133
獨立非執行董事				
劉振邦先生	212	—	11	223
盧佳譽先生	120	—	—	120
姜萍女士	60	—	—	60
	392	—	11	403
董事酬金小計	392	1,949	195	2,536
高層管理人員	—	2,998	194	3,192
總計	392	4,947	389	5,728

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

14. 董事及高層管理人員的酬金(續)

	截至二零一八年十二月三十一日止年度			
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	酬金總計 人民幣千元
執行董事				
林先生	—	950	81	1,031
黃萬能先生	—	552	62	614
蔣石生先生	—	329	40	369
	—	1,831	183	2,014
獨立非執行董事				
劉振邦先生	203	—	10	213
盧佳譽先生	120	—	—	120
姜萍女士	60	—	—	60
	383	—	10	393
董事酬金小計	383	1,831	193	2,407
高層管理人員	—	2,469	204	2,673
總計	383	4,300	397	5,080

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

15. 最高薪酬人士

本年度本集團五位最高薪酬人士包括三名(二零一八年：四名)董事，其酬金詳情已於上文分析中反映。餘下二名(二零一八年：一名)最高薪酬人士之酬金載列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金及津貼	821	430
退休福利計劃供款	36	15
	857	445

該人士的酬金介乎以下範圍：

	人數	
	二零一九年	二零一八年
零至 1,000,000 港元	2	1

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團概無向五位最高薪酬人士(包括董事及其他僱員)支付或應付酬金，作為彼等加入本集團的獎勵或離職的補償。

16. 股息

董事不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度股息(二零一八年：無)。

17. 本公司擁有人應佔每股盈利

每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔年度溢利約人民幣40,448,000元(二零一八年：人民幣31,125,000元)及年內已發行普通股加權平均數約852,612,000股(二零一八年：852,612,000股)計算。

每股攤薄盈利

由於本公司於年內並無潛在攤薄的普通股，故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一致。

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

18. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於二零一八年一月一日	568,239	561,734	3,941	2,694	4,738	8,035	1,149,381
新增	2,230	8,308	661	—	377	2,192	13,768
出售	(1,107)	(36)	—	—	—	—	(1,143)
轉撥	—	9,418	663	—	—	(10,081)	—
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	569,362	579,424	5,265	2,694	5,115	146	1,162,006
新增	568	8,198	446	14	517	7,284	17,027
出售	(20)	(2,874)	—	(410)	(1,673)	—	(4,977)
轉撥至使用權資產	—	(8,312)	—	—	—	(1,402)	(9,714)
轉撥自在建工程	—	143	—	—	—	(143)	—
轉撥至投資物業	(25,698)	—	—	—	—	—	(25,698)
重估的公平值收益	5,469	—	—	—	—	—	5,469
於二零一九年十二月三十一日	549,681	576,579	5,711	2,298	3,959	5,885	1,144,113
累計折舊及減值							
於二零一八年一月一日	223,979	486,811	3,941	2,429	3,603	—	720,763
年內扣除	20,256	12,747	55	98	160	—	33,316
出售	(672)	(28)	—	—	—	—	(700)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	243,563	499,530	3,996	2,527	3,763	—	753,379
年內扣除	20,097	14,691	560	38	253	—	35,639
出售	(11)	(2,368)	—	(389)	(1,543)	—	(4,311)
轉撥至使用權資產	—	(1,247)	—	—	—	—	(1,247)
轉撥至投資物業	(4,168)	—	—	—	—	—	(4,168)
於二零一九年十二月三十一日	259,481	510,606	4,556	2,176	2,473	—	779,292
賬面值							
於二零一九年十二月三十一日	290,200	65,973	1,155	122	1,486	5,885	364,821
於二零一八年十二月三十一日	325,799	79,894	1,269	167	1,352	146	408,627

於二零一九年十二月三十一日，總賬面值約人民幣 257,899,000 元(二零一八年：人民幣 289,261,000 元)的若干樓宇、廠房及機器已作為本集團獲授銀行貸款融資的抵押(附註 33)。

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

19. 租賃及使用權資產

	二零一九年 人民幣千元
披露租賃相關項目：	
於十二月三十一日	
使用權資產	
— 機器	8,383
— 土地及樓宇	30,857
	39,240
短期租賃的租賃承擔	67
按未貼現現金流量的本集團租賃負債到期分析如下：	
— 一年內	813
— 兩至五年內	617
	1,430
使用權資產折舊開支	
— 機器	895
— 土地及樓宇	1,634
	2,529
租賃利息	138
短期租賃相關開支	723
租賃現金流出總額	(1,529)
使用權資產增加	3,345

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

19. 租賃及使用權資產(續)

本集團租賃多項土地使用權以及土地及樓宇。租賃協議一般固定為期2至50年。租賃條款乃按個別基準協商，並包含廣泛不同條款及條件。租賃協議並不施加任何契諾，惟租賃資產不得用作貸款之抵押。

於二零一九年十二月三十一日，賬面值約人民幣16,242,000元(二零一八年：人民幣16,885,000元)的租賃土地已作為本集團獲授銀行貸款融資的抵押(附註33)。

20. 投資物業

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	14,640	14,840
轉撥自物業、廠房及設備	21,530	—
重估投資物業公平值虧損	(460)	(200)
於年末	35,710	14,640

投資物業於二零一九年十二月三十一日的估計總公平值約為人民幣35,710,000元(二零一八年：人民幣14,640,000元)，公平值基於獨立專業估值師福建華成房地產土地資產評估有限公司進行之估值而釐定。

於二零一九年十二月三十一日，賬面值約為人民幣35,710,000元(二零一八年：人民幣14,640,000元)之投資物業已作為本集團獲授銀行貸款融資的抵押(附註33)。

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

21. 無形資產

	樓宇使用權 人民幣千元	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	商標 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零一八年一月一日	14,016	2,114	50	550	16,730
新增	200	—	—	—	200
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	14,216	2,114	50	550	16,930
新增	—	—	—	134	134
轉撥至使用權資產	(14,216)	—	—	—	(14,216)
於二零一九年十二月三十一日	—	2,114	50	684	2,848
累計攤銷					
於二零一八年一月一日	561	2,114	50	—	2,725
年內扣除	562	—	—	—	562
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	1,123	2,114	50	—	3,287
轉撥至使用權資產	(1,123)	—	—	—	(1,123)
於二零一九年十二月三十一日	—	2,114	50	—	2,164
賬面值					
於二零一九年十二月三十一日	—	—	—	684	684
於二零一八年十二月三十一日	13,093	—	—	550	13,643

22. 按公平值計入其他全面收入的股本投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於中國的非上市股本投資	4,140	4,140

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

22. 按公平值計入其他全面收入的股本投資(續)

上述投資擬作中長期持有。將該等投資指定為按公平值計入其他全面收入的股本投資可避免該等投資的公平值波動影響損益。按公平值計入其他全面收入的股本投資的成本與其公平值相若，而由於並無足夠的近期資料可用於計量公平值，其公平值僅為概略估計。

23. 遞延稅項

於綜合財務狀況報表確認的遞延稅項資產及負債部分及其於年內的變動如下：

遞延稅項資產	投資物業		累計社會基金	累計銷售回扣	未批准加速折舊及攤銷及減值		其他	總計
	公平值變動	稅項虧損			及減值	其他		
	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	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日	565	409	775	1,500	407	41	3,697	
年內自損益計入/(扣除)的遞延稅項(附註13)	50	(409)	—	—	—	23	(336)	
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	615	—	775	1,500	407	64	3,361	
年內自損益計入/(扣除)的遞延稅項(附註13)	115	—	—	—	—	(16)	99	
出售一間附屬公司(附註38)	—	—	(163)	—	—	—	(163)	
於二零一九年十二月三十一日	730	—	612	1,500	407	48	3,297	

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

23. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

	重估物業、 廠房及設備 的公平值變動 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	2,711	2,711
年內自綜合其他全面收入中扣除的除稅後遞延稅項	1,367	1,367
於二零一九年十二月三十一日	4,078	4,078

並無就下列項目確認遞延稅項資產：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
稅項虧損	23,794	86,181

本集團亦於中國產生稅項虧損約人民幣23,794,000元(二零一八年：人民幣86,181,000元)，可於一至五年內用作抵銷未來應課稅溢利。

由於該等虧損乃源自已有多年內持續虧損之附屬公司且被認為未必有應課稅溢利可用以抵銷該等虧損，因此並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。

本公司向其股東派付股息並無任何所得稅後果。

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

24. 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	53,183	54,587
在製品	11,238	10,047
製成品	50,739	42,003
	115,160	106,637

25. 貿易應收款項及應收票據

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項	125,308	94,688
應收票據	300	—
虧損撥備的撥備	(8,193)	(4,984)
	117,415	89,704

本集團與客戶的交易條款主要以信貸及貨到以現金付款為主。信貸期一般介乎30至90天。各客戶均設有最高信貸額。新客戶一般須支付墊款。本集團致力嚴格監控未償還的應收款項，管理人員會定期審閱逾期結餘。

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

25. 貿易應收款項及應收票據(續)

於呈報期末的貿易應收款項(於扣除撥備後)按本集團有權收取之日期劃分的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
3個月內	113,371	84,111
多於3個月但於6個月內	2,713	2,930
多於6個月但於1年內	38	376
多於1年	1,293	2,287
	117,415	89,704

貿易應收款項之虧損撥備對賬：

	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	4,984	3,989
年內虧損撥備增加	3,209	995
	8,193	4,984

本集團採用香港財務報告準則第9號之簡易方法，使用永久預期虧損撥備就所有貿易應收款項計提預期信貸虧損撥備。於計量預期信貸虧損時，貿易應收款項乃基於共同風險特徵及逾期天數進行分組。加權平均預期信貸虧損亦計及前瞻性資料。

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

25. 貿易應收款項及應收票據(續)

	即期	逾期 30天內	逾期 31-60天	逾期 61-120天	逾期 超過120天	總計
於二零一九年						
十二月三十一日						
加權平均預期虧損率	0%	6%	66%	46%	81%	
應收金額(人民幣千元)	107,648	7,506	1,752	1,424	7,278	125,608
虧損撥備(人民幣千元)	—	467	1,160	651	5,915	8,193
於二零一八年						
十二月三十一日						
加權平均預期虧損率	0%	0%	4%	12%	64%	
應收金額(人民幣千元)	74,325	7,786	3,572	1,744	7,261	94,688
虧損撥備(人民幣千元)	—	—	134	216	4,634	4,984

26. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
支付供應商的墊款(附註)	12,931	6,009
預付銷售稅及政府附加費	2,557	1,247
預付開支	4	481
其他應收款項	4,566	2,265
	20,058	10,002

附註：於呈報期末，支付供應商的墊款乃用於取得原材料的供應。

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

27. 現金及現金等價物以及已抵押銀行存款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
現金及銀行結餘	83,829	78,460
減：已抵押銀行存款	(57,415)	(50,260)
現金及現金等價物	26,414	28,200

於呈報期末，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘約為人民幣77,693,000元(二零一八年：人民幣74,475,000元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國外匯管制規定，本集團獲准透過授權進行外匯業務的銀行以人民幣兌換其他貨幣。

銀行現金利息按每日銀行存款利率以浮息計算。本集團就六個月內到期的應付票據抵押若干存款，因此，已抵押存款分類為流動資產。

於二零一九年十二月三十一日，已抵押銀行存款人民幣57,415,000元(二零一八年：人民幣50,260,000元)，作為授予本集團銀行融資的擔保。

28. 持作出售之非流動資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
分類為持作出售資產之類別如下：		
物業、廠房及設備	—	3,880
預付土地租金	—	657
	—	4,537

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

28. 持作出售之非流動資產(續)

附註：於二零一五年，本公司一間附屬公司訂立買賣協議，據此，本集團出售一間附屬公司之若干物業、廠房及設備以及預付土地租金，總代價為人民幣28,437,000元。預付土地租金(預期將在十二個月內售出)的相關物業、廠房及設備被分類為持作出售之非流動資產，並於綜合財務狀況報表獨立列賬。

於二零一八年十二月三十一日，賬面總值為人民幣23,900,000元的物業、廠房及設備以及預付土地租金之出售已經完成，而其餘出售仍在進行中並有待中國政府批准。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已完成出售湖北思嘉環保材料科技有限公司(「湖北思嘉」)之全資股權，其包括若干物業、廠房及設備以及預付土地租金。

29. 貿易應付款項及應付票據

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應付款項	106,344	93,879
應付票據	171,800	169,704
	278,144	263,583

於呈報期末，貿易應付款項及應付票據按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
3個月內	174,600	162,067
多於3個月但於6個月內	103,333	99,515
多於6個月但於1年內	198	1,881
多於1年	13	120
	278,144	263,583

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

30. 租賃負債

	租金 二零一九年 人民幣千元	租金的現值 二零一九年 人民幣千元
一年內	813	745
第二至第五年(包括首尾兩年)	617	580
	1,430	1,325
減：未來融資開支	(105)	
租賃責任的現值	1,325	1,325
減：須於12個月內償還的款項(列示於流動負債)		(745)
須於12個月後償還的款項		580

於二零一九年十二月三十一日，平均實際借貸利率為4.75%至9.31%。由於利率於合約日期釐定，故本集團須承擔公平值利率風險。

31. 合約負債

收入相關項目的披露：

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 一月一日 人民幣千元
合約負債	21,743	12,983	13,950

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

31. 合約負債(續)

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 一月一日 人民幣千元
合約資產(列入貿易應收款項及應收票據)	117,415	89,704	89,607

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年內確認於年初列入合約負債的收入	6,690	7,374

於年末分配予未履行之履約責任且預期將確認為收入之交易價格如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
二零一九年	—	12,983
二零二零年	21,743	—
	21,743	12,983

年內合約負債之重大變動

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
因年內經營而增加	98,678	94,889
由合約負債轉撥至收入	(89,918)	(95,856)

合約負債指本集團已自客戶收取代價(或代價金額成為應付)而須向客戶轉交產品或服務的責任。

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

32. 其他應付款項及應計費用

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應計負債	16,941	22,105
應付工資	5,410	4,674
收購物業、廠房及設備之應付款項	21,825	23,430
其他	3,576	4,896
	47,752	55,105

33. 計息借貸

	二零一九年			二零一八年		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
銀行貸款 — 有抵押	4.150%-6.175%	二零一九年	89,729	5.22%-6.50%	二零一八年	105,000
償還：						
一年內或應要求			89,729			105,000

附註：

(i) 本集團的銀行借貸以下列項目抵押：

- 本集團於呈報期末賬面總值約為人民幣257,899,000元(二零一八年：人民幣289,261,000元)且位於中國的樓宇、廠房及機器的按揭；
- 本集團於呈報期末賬面總值約為人民幣16,242,000元(二零一八年：人民幣16,885,000元)且位於中國的租賃土地的按揭；及
- 本集團於呈報期末賬面總值約為人民幣35,710,000元(二零一八年：人民幣14,640,000元)且位於中國的投資物業的按揭。

(ii) 本集團就未償還結餘為人民幣19,000,000元(二零一八年：人民幣38,000,000元)及到期日少於一年之有抵押銀行貸款違反若干財務契諾。本集團正與銀行磋商重續該等銀行貸款。

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

34. 遞延收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
政府補貼		
於一月一日	690	1,050
年內轉撥	(360)	(360)
於十二月三十一日	330	690
即期	330	360
非即期	—	330
	330	690

所獲政府補貼用於機器與設備的技術開發。所獲政府補貼按遞延收入入賬並於機器與設備有關項目的預計可使用年期內撥入損益。該等補貼並無尚未符合的條件或不確定因素。

35. 應收／應付最終控股公司／一名關連人士／董事款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收最終控股公司款項		
浩林國際控股有限公司	—	263
應付一名關連人士款項		
林紅婷女士，林先生的配偶	4,000	10,000
應付董事款項		
林先生	—	9,377
黃萬能先生	3,640	3,370
	3,640	12,747

該等款項為無抵押、免息及無固定還款期。

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

36. 股本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
法定：		
2,000,000,000 股每股面值 0.001 港元的普通股	1,760	1,760
已發行及繳足：		
852,612,470 股每股面值 0.001 港元的普通股	747	747

普通股持有人有權收取不時宣派之股息，並有權於本公司大會上就每股股份投一票。就本公司之剩餘資產而言，所有普通股享有同等地位。

年內已發行股份數目及股本概無變動。

資本管理

本集團管理資本時旨在保障本集團能持續經營及透過優化債務及權益的平衡提高股東回報。

本集團按風險比例釐定資本金額。本集團管理資本結構，並根據經濟狀況變化及相關資產的風險特徵作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能調整支付的股息、發行新股、回購股份、募集新債務、贖回現有的債務或出售資產以減少債務。

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

37. 儲備

a) 本集團

本集團的儲備金額及其變動於綜合損益及其他全面收入表及綜合權益變動表內呈列。

本集團儲備的性質及用途

法定盈餘儲備

誠如中國外資企業的相關法律及法規所規定，本公司的中國附屬公司須存置不可分派的法定盈餘儲備。有關儲備之撥備乃來自相關中國附屬公司於彌補過往年度的累計虧損後，法定財務報表所示的除稅後溢利淨額。款額及分配基準由各附屬公司之董事會按年決定。法定盈餘儲備可藉資本化發行用作轉換為已發行股本。

外匯波動儲備

外匯波動儲備包括換算海外業務財務報表所產生的所有外匯換算差額。儲備已根據附註4所載會計政策處理。

b) 本公司

	股份溢價 人民幣千元	外匯波動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	877,157	(9,234)	(666,674)	201,249
年度全面開支總額	—	6,139	(4,817)	1,322
於二零一八年十二月三十一日	877,157	(3,095)	(671,491)	202,571
年度全面開支總額	—	1,953	(3,020)	(1,067)
於二零一九年十二月三十一日	877,157	(1,142)	(674,511)	201,504

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

38. 綜合現金流量表的附註

(a) 出售一間附屬公司

於二零一九年十一月二十二日，本集團已完成出售一間間接全資附屬公司湖北思嘉的全部股權，代價為人民幣4,549,000元。約人民幣587,000元的出售收益已於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認，並按以下各項計算：

人民幣千元

湖北思嘉於出售日期的資產淨值如下：

現金及現金等價物	83
分類為持作出售的非流動資產	4,537
遞延稅項資產	163
其他應付款項及應計費用	(743)
應付稅項	(78)

已出售資產淨值	3,962
出售一間附屬公司的收益	587

總代價	4,549
-----	-------

出售事項產生的現金流量淨額

已收現金代價	4,549
出售附屬公司的現金及現金等價物	(83)

4,466

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

38. 綜合現金流量表的附註(續)

(b) 融資活動產生負債變動

下表列示本集團於年內因融資活動產生的負債變動：

	租賃負債 人民幣千元	計息借貸 人民幣千元	應付一名 關連人士款項 人民幣千元	應付董事款項 人民幣千元	融資租賃 應付款項 人民幣千元	融資活動 產生總負債 人民幣千元
於二零一八年一月一日	—	130,000	10,000	11,102	4,203	155,305
現金流量變動	—	(31,728)	—	1,645	(3,986)	(34,069)
非現金變動						
— 新增	—	6,728	—	—	320	7,048
於二零一八年十二月三十一日						
及二零一九年一月一日	—	105,000	10,000	12,747	537	128,284
現金流量變動	(1,529)	(20,733)	(6,000)	(9,107)	—	(37,369)
非現金變動						
— 於初次應用香港財務報告準則第16號後確認	2,173	—	—	—	(537)	1,636
— 一年內訂立的新租賃	644	—	—	—	—	644
— 於提早終止租賃後重新計量	(1,067)	—	—	—	—	(1,067)
— 轉撥自物業、廠房及設備	966	—	—	—	—	966
— 利息開支	138	5,462	—	—	—	5,600
於二零一九年十二月三十一日	1,325	89,729	4,000	3,640	—	98,694

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

39. 承擔

(a) 經營租賃下的承擔

作為出租人

本集團根據經營租賃安排租賃若干工廠物業及樓宇使用權。經商討後，相關租期介乎一至十年。

於呈報期末，本集團根據不可撤銷經營租賃就土地及樓宇以及樓宇使用權的未來最低租金應收款項總額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
一年內	2,828	1,996
第二至第五年(包括首尾兩年)	6,854	5,618
超過五年	4,742	6,077
	14,424	13,691

(b) 資本承擔

本集團於呈報期末有以下資本承擔：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
物業、廠房及設備		
已訂約但未撥備	11,088	437

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

40. 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一八年：無)。

41. 資產抵押

本集團以其資產作抵押的計息銀行借貸及應付票據之詳情載於附註18、20及27。

42. 關連人士交易

除於綜合財務報表其他地方所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，最終股東及最終股東的家庭成員已擔保本集團約人民幣66,000,000元(二零一八年：人民幣85,000,000元)的銀行貸款。

43. 呈報期後事項

於二零二零年上半年，COVID-19疫情爆發已為全球宏觀經濟帶來額外不明朗因素，本集團的財務表現或會受到影響。然而，現階段預計影響程度仍言之尚早，並存有一定難度。本集團將繼續對COVID-19保持審慎態度，並評估其對本集團財務狀況及經營業績所造成的影響。

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

44. 本公司附屬公司的詳情

本公司於二零一九年十二月三十一日之主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／註冊地點	繳足股本	本公司應佔 權益百分比	主要業務
直接持有：				
中國浩源控股有限公司	英屬處女群島	3 美元	100%	投資控股
間接持有：				
思嘉國際控股有限公司	香港	10,000 港元	100%	投資控股
廈門浩源工貿有限公司(附註 i)	中國	300,000,000 港元	100%	製造及銷售終端產品
福建思嘉(附註 ii)	中國	390,000,000 港元	100%	製造及銷售材料及終端 產品
上海思嘉(附註 i)	中國	208,240,000 港元	100%	製造及銷售特殊功能複 合材料
福建浩思進出口貿易有限公司(附註 iii)	中國	人民幣 50,000,000 元	100%	出口產品及貿易代理

附註：

- (i) 該附屬公司為於中國註冊成立的外商獨資企業。
- (ii) 該附屬公司為於中國註冊成立的非獨資外商企業。
- (iii) 該附屬公司為於中國註冊成立的內商獨資有限公司。

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

45. 本公司於十二月三十一日的財務狀況報表

	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			
於附屬公司的投資		89,340	89,340
流動資產			
應收一間附屬公司款項		117,479	120,852
現金及現金等價物		23	22
		117,502	120,874
流動負債			
其他應付款項及應計費用		4,591	5,439
應付一名董事款項		—	1,457
		4,591	6,896
流動資產淨值		112,911	113,978
總資產減流動負債		202,251	203,318
資產淨值		202,251	203,318
資本及儲備			
已發行股本	36	747	747
儲備	37(b)	201,504	202,571
權益總額		202,251	203,318

46. 批准財務報表

董事會已於二零二零年五月八日批准及授權刊發該等綜合財務報表。

五年財務概要

	截至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	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	660,482	536,619	523,799	472,688	466,531
毛利	144,987	122,179	118,797	94,267	5,460
除稅前溢利／(虧損)	44,247	31,102	31,497	18,802	(685,136)
年度溢利／(虧損)	40,448	31,125	28,396	22,252	(692,444)
由下列人士應佔：					
本公司擁有人	40,448	31,125	28,396	22,252	(692,217)
非控股權益	—	—	—	—	(227)
	40,448	31,125	28,396	22,252	(692,444)
每股基本盈利／(虧損)(人民幣分)	4.74	3.65	3.33	2.61	(81.19)

	於十二月三十一日				
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
總資產	784,590	751,135	783,283	765,148	801,806
權益及負債					
總負債	466,383	477,169	540,518	550,704	607,090
權益總額	318,207	273,966	242,765	214,444	194,716