

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之任何損失承擔任何責任。



GUANGDONG TANNERY LIMITED

粵海制革有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：01058)

**截至 2020 年 6 月 30 日止六個月
中期業績公告**

截至 6 月 30 日止六個月未經審核財務摘要

	2020 年	2019 年	變動
	千港元	千港元	%
收入	<u>55,651</u>	<u>102,081</u>	-45.5
本公司股東應佔虧損	<u>(9,631)</u>	<u>(22,113)</u>	+56.4
每股虧損－基本	<u>(1.79) 港仙</u>	<u>(4.11) 港仙</u>	+56.4

簡明綜合財務資料

截至2020年6月30日止六個月

粵海制革有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2020年6月30日止六個月的未經審核綜合業績及2019年相應期間之比較數字。此等業績乃未經審核，惟已經由本公司審核委員會（「審核委員會」）及核數師安永會計師事務所審閱。

簡明綜合損益表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
收入			
皮革加工及銷售	3	55,651	102,081
銷售成本		(56,841)	(105,733)
毛虧		(1,190)	(3,652)
其他收入及收益	3	804	2,034
銷售及分銷開支		(757)	(950)
行政開支		(9,443)	(13,268)
其他經營收入／（開支），淨額		5,194	(2,925)
廠房及設備項目減值		(1,528)	(550)
財務費用	4	(2,588)	(2,772)
除稅前虧損	4	(9,508)	(22,083)
所得稅開支	5	(123)	(30)
本期虧損		(9,631)	(22,113)
每股虧損	6		
- 基本		(1.79)港仙	(4.11)港仙
- 攤薄後		(1.79)港仙	(4.11)港仙

簡明綜合全面收益表
截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
本期虧損	(9,631)	(22,113)
其他全面收益虧損		
在其後的期間將不會重新分類至損益表的 其他全面虧損：		
樓宇重估虧絀	(378)	(857)
所得稅影響	95	214
	<u>(283)</u>	<u>(643)</u>
在其後的期間可能重新分類至損益表的其他全面虧損：		
換算境外業務產生之匯兌差額	<u>(3,628)</u>	<u>(361)</u>
經扣除稅項後之本期其他全面虧損	<u>(3,911)</u>	<u>(1,004)</u>
本期全面虧損總額	<u><u>(13,542)</u></u>	<u><u>(23,117)</u></u>

簡明綜合財務狀況表
2020年6月30日

	<i>附註</i>	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		40,701	42,484
使用權資產		<u>10,854</u>	<u>11,208</u>
非流動資產總值		<u>51,555</u>	<u>53,692</u>
流動資產			
存貨		88,247	78,930
應收款項、預付款項及按金	8	47,717	56,384
已抵押銀行結存		3,188	895
現金及銀行結存		<u>26,690</u>	<u>48,832</u>
流動資產總值		<u>165,842</u>	<u>185,041</u>
流動負債			
應付貨款	9	23,702	33,621
其他應付款項及應計費用		15,667	20,010
計息銀行貸款		7,896	3,152
應付一間中國合營夥伴款項		1,131	1,131
準備		3,492	3,560
應付稅項		<u>94</u>	<u>63</u>
流動負債總值		<u>51,982</u>	<u>61,537</u>
流動資產淨值		<u>113,860</u>	<u>123,504</u>
總資產減流動負債		<u>165,415</u>	<u>177,196</u>
非流動負債			
直接控股公司提供之貸款		135,461	142,379
其他應付款項		20,626	15,797
遞延稅項負債		<u>3,182</u>	<u>3,277</u>
非流動負債總值		<u>159,269</u>	<u>161,453</u>
淨資產		<u>6,146</u>	<u>15,743</u>
權益			
股本		75,032	75,032
其他儲備		<u>(68,886)</u>	<u>(59,289)</u>
權益總額		<u>6,146</u>	<u>15,743</u>

附註：

(1) 會計政策

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務資料已根據由香港會計師公會頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第 34 號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六之適用披露規定而編製。未經審核中期簡明綜合財務資料不包括年度綜合財務報表所規定之全部資料及披露，並應與本集團截至 2019 年 12 月 31 日止年度之年度綜合財務報表一併閱讀。

於編製此份未經審核中期簡明綜合財務資料時所採納之會計政策及編製基準與編製截至 2019 年 12 月 31 日止年度之年度綜合財務報表所採用者相同，惟採納於 2020 年 1 月 1 日生效之經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（亦包括香港會計準則及詮釋）除外。本集團並未提早採納已頒佈但尚未生效之任何其他準則、詮釋或修訂。

此份截至 2020 年 6 月 30 日止六個月之未經審核中期簡明財務資料所載用作比較之截至 2019 年 12 月 31 日止年度之財務資料並不構成本公司該年度之法定年度綜合財務報表，惟出自該等綜合財務報表。根據香港《公司條例》（第 622 章）第 436 條規定而披露之有關該等法定財務報表之進一步資料如下：

本公司已根據香港《公司條例》（第 622 章）第 662（3）條及附表 6 第 3 部之規定，向公司註冊處處長提交截至 2019 年 12 月 31 日止年度之綜合財務報表。

本公司核數師已就截至 2019 年 12 月 31 日止年度綜合財務報表作出報告。該核數師報告並無發表保留意見；亦無提述核數師在無提出保留意見下強調須予注意的任何事項；亦無載有根據香港《公司條例》（第 622 章）第 406(2)條、第 407(2)或(3)條作出之陳述。

本集團在編製本期未經審核中期簡明綜合財務資料已首次採納以下經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第 3 號（經修訂）	業務之定義
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（經修訂）	利率基準改革
香港財務報告準則第 16 號（經修訂）	新型冠狀病毒相關租金減免（提早採納）
香港會計準則第 1 號及 香港會計準則第 8 號（經修訂）	重大之定義

新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 香港財務報告準則第 3 號（經修訂）澄清業務的定義，並提供額外指引。該等修訂訂明業務可視為一項完整活動及資產組合，必須至少包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者必須對創造產出的能力有重大貢獻。業務之存在毋須包括創造產出所需的所有資源投入及過程。該等修訂移除對市場參與者是否有能力收購業務並能持續生產產出的評估，轉為關注所取得的資源投入及實質過程是否對產出的能力產生重大貢獻。該等修訂亦已收窄產出的定義，以關注為客戶提供的商品或服務、投資收入或日常活動產生的其他收入。此外，該等修訂對有關評估所取得的過程是否實質提供了指引，並新增公允值集中度測試選項，允許對所取得的活動和資產組合是否不屬於業務進行簡化評估。本集團已將該等修訂應用於 2020 年 1 月 1 日或之後發生之交易或其他事件。
- (b) 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（經修訂）解決了銀行同業拆息改革對財務報告的影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前之不確定期間內繼續進行對沖會計處理的暫時性寬免。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關彼等直接受此等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。
- (c) 香港財務報告準則第 16 號（經修訂）為承租人提供一個可行權宜方法以選擇就新型冠狀病毒疫情的直接影響產生的租金減免不應用租賃修改會計處理。該可行權宜方法僅適用於新型冠狀病毒疫情的直接後果產生的租金減免，且僅當(i)租賃付款的變動導致租賃的經修訂代價與緊接變動前的租賃代價大致相同或較其為少；(ii)租賃付款的任何減少僅影響原先於 2021 年 6 月 30 日或之前到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂於 2020 年 6 月 1 日或之後開始的年度期間追溯生效，並允許提早應用。
- (d) 香港會計準則第 1 號及香港會計準則第 8 號（經修訂）為重大一詞提供新定義。根據新定義，倘可合理預期漏報、錯誤陳述或掩蓋個別資料將可影響使用財務報表作一般目的之主要使用者基於相關財務報表作出之決定的，則該資料為重大。該等修訂指明，重大性取決於資料之性質及牽涉範圍。

以上該等修訂對本集團之中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

(2) 經營分類資料

鑑於本集團超過 90%之收入、業績及資產均與中華人民共和國（「中國」或「中國內地」）皮革半製成品及製成品加工及銷售業務有關，故本集團並無呈列獨立之分類資料分析。

有關主要客戶的資料

來自個別客戶的收入分別佔本集團綜合收入 10%以上的情況如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
客戶甲	12,649	23,538
客戶乙	7,425	附註
客戶丙	6,143	21,714

附註：相應收入並無佔本集團綜合收入的 10%以上。

(3) 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
來自客戶合約之收入 皮革加工及銷售	55,651	102,081

當貨品於某個時點轉讓予客戶，即確認收入。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
<u>其他收入及收益</u>		
財務收入	83	22
銷售廢料	230	527
政府補助	318	609
分包皮革加工收入	169	853
其他	4	23
	<u>804</u>	<u>2,034</u>

(4) 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損已扣除／（計入）下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
出售存貨成本*	57,005	101,655
廠房及設備項目折舊	1,011	949
使用權資產折舊	175	556
應收賬款和其他應收賬款之減值／（減值撥回）#	(706)	2,110
使用權資產之減值#	107	815
終止確認租賃負債收益#	(847)	-
其他應付賬款和應計費用撥回#	(3,748)	-
下列各項利息：		
銀行貸款及向銀行貼現應收票據	64	166
直接控股公司提供之貸款	2,483	2,568
租賃負債	41	38
	<u>2,588</u>	<u>2,772</u>
存貨準備／（準備撥回）*	(<u>164</u>)	<u>4,078</u>

* 此項目已計入簡明綜合損益表之「銷售成本」內。

此等項目於截至2020年6月30日止期間已計入簡明綜合損益表之「其他經營收入／（開支），淨額」內。

(5) 所得稅

本集團在期內並無任何源自香港之應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出準備（截至2019年6月30日止六個月：無）。中國內地應課稅溢利稅項乃按本集團營運所在之中國內地之現行稅率計算。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
本集團—中國內地		
本期計提	123	114
以前年度多計提	-	(84)
期內稅項支出總額	<u>123</u>	<u>30</u>

(6) 每股虧損

每股基本虧損乃按本期虧損 9,631,000 港元（截至 2019 年 6 月 30 日止六個月：22,113,000 港元）以及期內已發行普通股之加權平均數 538,019,000（2019 年 6 月 30 日：538,019,000）計算。

由於截至 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 6 月 30 日止期間並無存在攤薄事件，故於計算每股攤薄後虧損時，並無對截至 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 6 月 30 日止期間呈列之每股基本虧損金額作出調整。

(7) 股息

董事會決議不宣派截至 2020 年 6 月 30 日止六個月的中期股息（截至 2019 年 6 月 30 日止六個月：無）。

(8) 應收款項、預付款項及按金

	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
應收賬款	30,179	26,947
應收票據	14,923	24,963
預付款項、按金及其他應收款項	2,615	4,474
	<u>47,717</u>	<u>56,384</u>

除新客戶一般須預先繳付貨款外，本集團與客戶之交易付款期通常以記賬形式進行。發票一般須於發出日期 60 日內支付，惟若干具規模之客戶之付款期延長至 150 日。每位客戶有其最高信貸額。本集團嚴格控制其未償還應收款項以盡量減低信貸風險。逾期未付之結欠由高級管理人員定期檢討。鑒於上述情況以及事實上本集團之應收貨款與大量分散客戶有關，因此不存在信貸風險過份集中的情況。本集團未就應收貨款結餘持有任何抵押品或實施其他加強信貸的措施。應收賬款為不計息。

於期末結算日，本集團的應收款項及票據按付款期限之賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
即期	40,107	50,902
少於3個月	4,326	1,109
多於3個月	4,124	4,115
	<u>48,557</u>	<u>56,126</u>
減值	<u>(3,455)</u>	<u>(4,216)</u>
	<u>45,102</u>	<u>51,910</u>

(9) 應付貨款

於期末結算日，本集團的應付貨款按收貨日期之賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
3個月內	15,199	25,781
3至6個月	5,833	5,021
超過6個月	2,670	2,819
	<u>23,702</u>	<u>33,621</u>

本集團的應付貨款均為免息及一般須在 90 天內付款。

管理層討論與分析

業績

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月，本公司未經審核之股東應佔綜合虧損為 9,631,000 港元，較去年同期的 22,113,000 港元，減少虧損 12,482,000 港元，減虧 56.4%。

本集團於 2020 年 6 月 30 日的未經審核資產淨值為 6,146,000 港元，較 2019 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日的資產淨值分別減少 29,830,000 港元和 9,597,000 港元。

董事會決議不派發截至 2020 年 6 月 30 日止六個月的中期股息(截至 2019 年 6 月 30 日止六個月:無)。

業務回顧

2020年上半年，受新型冠狀病毒疫情（“疫情”）影響，上下游產業鏈均受到不同程度的影響，對皮革類企業的各项經營活動造成重大的衝擊，經營空間進一步受到擠壓。下游鞋廠對市場銷售缺乏信心，客戶訂單銳減，產能無法全面釋放，給制革企業營運帶來巨大壓力。此外，受疫情影響，春節銷售旺季基本處於暫停狀態，這不僅給銷售環節帶來沉重壓力，也大大增加了皮革生產企業的庫存負擔。期內，本集團繼續以推動生產經營目標為核心，以“保持平穩經營、確保資產安全”為主要工作思路，最大程度降低疫情對生產經營的影響。國內各大鞋廠均受到疫情影響，導致制革行業生產銷售大幅減少，本集團已密切關注市場變化，結合市場實際情況，合理安排生產銷售，加強各項成本的管控力度，最大限度降低疫情的影響和損失。期內，在行政開支節約，應收帳款減值回撥，其他應付賬款和應計費用回撥，毛虧收窄的影響下，本集團的經營業績較去年同期有所改善。

環保方面，國家近年強化行業環保管理，在環保日趨規範的情況下，對環保的要求進一步提升。期內，本集團與環保部門和安監部門保持密切溝通，強化環保風險防控，推進清潔生產技術的應用，加強固廢分類處置，降低污泥總量，完成污水處置設施改造工程等，同時加強水質指標的分析和檢測工作，確保污水達標排放，保證生產環境安全穩定。

期內牛面革總產量為 4,157,000 平方呎，較去年同期的 5,730,000 平方呎減少 1,573,000 平方呎，下降 27.5%；灰皮產量為 3,049 噸，較去年同期的 444 噸增加 2,605 噸，上升 586.7%。期內牛面革總銷量為 3,541,000 平方呎，較去年同期的 6,295,000 平方呎減少 2,754,000 平方呎，下降 43.7%；灰皮銷量為 3,049 噸，較去年同期的 843 噸增加 2,206 噸，上升 261.7%。

期內本集團的綜合營業額為 55,651,000 港元，較去年同期的 102,081,000 港元減少 46,430,000 港元，下降 45.5%。其中：牛面革的銷售額為 45,780,000 港元（2019 年 6 月 30 日止六個月：97,886,000 港元），下降 53.2%；灰皮及其他產品則為 9,871,000 港元（2019 年 6 月 30 日止六個月：4,195,000 港元），增加 135.3%。期內，受疫情影響，二月份皮革市場基本處於停工狀態，至三月中下旬才陸續啟動，本集團主要下遊客戶處於疫情重點區域，復工延遲，造成訂單不足，加上原料皮採購價格下降的傳導，造成終端產品價格下降，導致鞋面革產品銷售量及銷售單價同步下跌，銷售收入大幅下降。

銷售方面，行業經濟下行，產能過剩，新材料替代品不斷湧現，消費需求不斷變化，加上制革行業一季度受疫情影響嚴重，直接錯失春夏季鞋的大批量生產，致銷售量大減。面對上述困難，期內本集團積極與下遊客戶聯繫，結合市場實際情況安排生產，同時積極走訪客戶，加強銷售力度及推進降庫存工作，避免庫存積壓，通過工藝研發消化庫存皮。此外，本集團期內對應市場需求，持續推進微研發，新產品受到客戶認可，正進行產品升級和產品固化的研發工作，爭取儘快實現產量的突破，改善產品的盈利能力。

採購方面，期內本集團時刻關注國家政策對制革行業帶來的影響，持續跟蹤國際毛皮價格和匯率走勢，加強對市場行情的研究，執行科學的原皮採購策略。此外，本集團積極推動化料降價談判，尋找替代產品以及價格優惠的供應商，把控化料採購成本。期內受疫情影響，國際毛皮市場價格進入歷史以來的最低點，本集團在前期嚴控採購的基礎上，在保障產品盈利和現金流安全的前提下進行採購，並根據產供銷安排做好產品結構規劃，上半年採購總額為 59,212,000 港元，較去年同期增加 26.6%。

截至 2020 年 6 月 30 日止，本集團的綜合庫存為 88,247,000 港元（2019 年 12 月 31 日：78,930,000 港元），較 2019 年 12 月 31 日增加 9,317,000 港元，上升 11.8%。期內，本集團堅持去庫存的經營策略，通過工藝研發、優化庫存結構及加強產品的整合整改等，努力緩解滯留庫存的問題，把滯留存貨轉化為現金流，保證集團正常營運的資金需求。但由於受疫情影響，上半年鞋面革出貨量大幅下降，導致存貨有所增長，但庫存結構較去年末已有所改善。本集團根據存貨貨齡情況和其可變現淨值進行重估，並就截至 2020 年 6 月 30 日止六個月計入存貨準備回撥淨額 164,000 港元（2019 年 6 月 30 日止六個月計提存貨準備淨額：4,078,000 港元）。

於 2020 年 6 月 30 日，本集團之物業、廠房及設備為 40,701,000 港元（2019 年 12 月 31 日：42,484,000 港元），較 2019 年 12 月 31 日減少 1,783,000 港元或 4.2%。鑑於期內本集團之經營業績出現虧損，根據貼現現金流法，以使用價值方式計算廠房及設備之可收回金額，並就截至 2020 年 6 月 30 日止六個月計提廠房及設備減值虧損 1,528,000 港元（2019 年 6 月 30 日止六個月：550,000 港元）。

財務回顧

流動資金及財務資源

於 2020 年 6 月 30 日，本集團的現金及等同現金餘額為 26,690,000 港元（2019 年 12 月 31 日：48,832,000 港元），較 2019 年 12 月 31 日減少 22,142,000 港元，減幅為 45.3%，其中：港元存款佔 8.6%、人民幣佔 90.0%及美元佔 1.4%。期內來自經營業務的現金流出淨額為 17,003,000 港元，主要是存貨增加使淨現金流出增加；投資活動的現金流出淨額為 4,010,000 港元，主要是已抵押存款增加及支付裝修、購置機器和設備費用；融資活動的現金流出淨額為 432,000 港元，主要支付租賃費用。

於 2020 年 6 月 30 日，本集團的計息貸款共 7,896,000 港元（2019 年 12 月 31 日：145,531,000 港元，其中：港元計息貸款及美元計息貸款分別為 65,000,000 港元及 80,531,000 港元），為美元計息貸款。本集團的貸款來自銀行提供的押匯貸款結餘 7,896,000 港元，以 49,239,000 港元的銀行存款、樓宇及預付土地租金作抵押，並以浮動利率計息。期內，本集團取得直接控股公司對其 135,461,000 港元長期無抵押貸款利息的豁免，利息豁免期從 2020 年 1 月 1 日起，為期一年。

於 2020 年 6 月 30 日，本集團的計息貸款負債對股東權益加計息貸款負債之比率為 56.2%（2019 年 12 月 31 日之比率：90.2%）。期內貸款之年息率約為 1.6%至 4.2%。期內本集團利息支出為 2,588,000 港元，較去年同期下降 6.6%，主要是貸款利率下降所致。

於 2020 年 6 月 30 日，本集團的銀行信貸和來自一間附屬公司的無抵押信貸（「信貸」）總額為 69,193,000 港元（2019 年 12 月 31 日：銀行信貸 85,170,000 港元），其中已使用的銀行信貸額為 7,896,000 港元（2019 年 12 月 31 日：3,152,000 港元），尚未動用的信貸額為 61,297,000 港元（2019 年 12 月 31 日：銀行信貸 82,018,000 港元）。考慮現有之現金資源及可動用的信貸額，本集團有足夠財務資源以應付日常經營所需。

資本性開支

於 2020 年 6 月 30 日，物業、廠房及設備、使用權資產等非流動資產帳面值為 51,555,000 港元，較 2019 年 12 月 31 日之帳面值 53,692,000 港元減少 2,137,000 港元，期內資本開支合共為 1,679,000 港元（2019 年 6 月 30 日止六個月：599,000 港元），主要為支付裝修、購置機器和設備費用，以配合本集團的生產需要。

資產抵押

於 2020 年 6 月 30 日，本集團之銀行存款 3,188,000 港元（2019 年 12 月 31 日：895,000 港元）、樓宇 35,197,000 港元（2019 年 12 月 31 日：36,801,000 港元）及預付土地租金 10,854,000 港元（2019 年 12 月 31 日：11,208,000 港元）已抵押予銀行，以取得一般銀行授信額度。

匯率風險

本集團之資產、負債及交易基本以港幣、美元或人民幣計值。本集團承擔之主要外幣風險來自向海外供應商進口之採購，採用與營運有關之功能貨幣以外之貨幣計值。產生此風險之貨幣主要為美元兌人民幣。本集團於期內並無對沖因匯率波動產生之風險。倘本集團認為其外幣風險情況適宜進行對沖，本集團可能使用遠期或對沖合同降低該等風險。

僱員薪酬政策

於2020年6月30日，本集團有364名員工（2019年12月31日：378名）。本集團之薪酬政策乃按本集團之經營業績及僱員之表現而定。本集團實施員工績效量化考核，建立以「權責結合、績效掛鉤」為核心內容的經營考核機制，獎勵方案以本集團經營性淨現金流及稅後利潤為依據，按不同利潤檔次計提獎金，並根據個人業績獎勵給管理層、業務骨幹及優秀員工，有效地調動了員工的工作積極性。此外，本集團不同地區之僱員均參與社會及醫療保險以及退休金計劃。

展望

預計2020年下半年行業經濟持續下行，雖然疫情放緩，國家亦出台相關扶持政策，但鞋面革市場仍面臨產能過剩、需求不振、盈利空間收窄等問題，情況不容樂觀。下半年，本集團將繼續以“穩生產、穩經營、去庫存”為整體工作方向，同時繼續密切關注疫情發展，適時調整經營策略，保障生產安全。本集團將持續強化研發技術，加強成本管控，提升創新能力，通過新工藝的開發降低存貨滯留率，提升產品的市場競爭力；持續拓展加工業務補產量，分攤固定成本，保持穩定的業務量。同時，繼續深化信用管理管控機制，加強資金鏈管理，加強環保、安全、內控等關鍵風險的體系建設，確保本集團在複雜經濟環境中的穩健運營，並爭取進一步減虧。

企業管治及其他資料

企業管治守則

本公司於截至 2020 年 6 月 30 日止六個月內，一直遵守《上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》（「企業管治守則」）的守則條文，及在適當時，已遵守企業管治守則內適用的建議最佳常規，惟下列偏離守則的情況除外：

馮力先生、蔡錦輝先生和陳昌達先生自本公司於 2020 年 6 月 19 日舉行的股東周年大會結束時退任/辭任本公司獨立非執行董事，以及提名委員會、審核委員會和薪酬委員會的成員等職務；而楊萬里先生、梁聯昌先生和楊格先生（「新獨立非執行董事」）則自 2020 年 8 月 14 日起獲委任為本公司獨立非執行董事，以及提名委員會、審核委員會和薪酬委員會的成員等職務。

據此，於 2020 年 6 月 19 日至 2020 年 8 月 13 日期間，本公司並未能符合下述《上市規則》的要求：

- （1）《上市規則》第 3.10（1）條及第 3.10A 條有關董事會獨立非執行董事的人數和比例之規定；
- （2）《上市規則》第 3.21 條有關審核委員會成員和組成之規定；
- （3）《上市規則》第 3.25 條有關薪酬委員會成員和組成之規定；及
- （4）《企業管治守則》之守則條文 A.5.1 有關提名委員會成員和組成之規定。

此外，由於直至 2020 年 8 月 14 日，薪酬委員會並無任何成員，上述新獨立非執行董事的薪酬在未有任何薪酬委員會的建議下由董事會審議決定。

審閱中期業績

本公司審核委員會及本公司核數師安永會計師事務所已審閱本集團截至 2020 年 6 月 30 日止六個月之未經審核中期財務資料及本公司截至該日之中期報告。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2020年6月30日止六個月內，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於香港聯交所的上市證券。

承董事會命
董事長
曠虎

香港，2020年8月28日

於本公告日期，董事會由兩名執行董事曠虎先生及孫軍先生；兩名非執行董事丁亞濤先生及喬健康先生；以及三名獨立非執行董事楊萬里先生、梁聯昌先生及楊格先生組成。