

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

# TRULY®

## TRULY INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

### 信利國際有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：00732)

### 二零二一年度全年業績公告

#### 財務摘要

	截至十二月三十一日 止年度		變動
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	
收益	<b>22,543,455</b>	22,171,710	<b>1.7%</b>
毛利	<b>2,612,976</b>	2,048,801	<b>27.5%</b>
本公司擁有人應佔本年度溢利	<b>1,377,998</b>	502,287	<b>174.3%</b>
稅息折舊及攤銷前利潤	<b>3,340,140</b>	2,481,149	<b>34.6%</b>
每股盈利(港仙)			
— 基本	<b>41.89</b>	15.27	<b>174.3%</b>
每股股息(港仙)			
— 中期	<b>5</b>	—	不適用
— 末期	<b>5</b>	—	不適用
— 全年	<b>10</b>	—	不適用

董事已建議末期股息每股5港仙(二零二零年：無)，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	3	22,543,455	22,171,710
銷售成本		<u>(19,930,479)</u>	<u>(20,122,909)</u>
毛利		2,612,976	2,048,801
其他收入	5	187,540	154,825
其他損益	6	(233,690)	31,010
預期信用損失模式下減值虧損， 扣除撥回		(49,439)	(314,868)
分銷及銷售費用		(437,316)	(423,895)
商譽減值虧損		(82,135)	–
先前持有一間聯營公司權益之 重新計量收益		323,248	–
行政費用		(486,140)	(377,176)
財務費用	7	(341,255)	(380,025)
分佔聯營公司業績		<u>102,061</u>	<u>20</u>
稅前溢利		1,595,850	738,692
所得稅開支	8	<u>(165,196)</u>	<u>(139,919)</u>
本年度溢利	9	<u>1,430,654</u>	<u>598,773</u>
本年度其他全面收入			
可能於其後重新分類至損益的項目：			
換算海外業務所產生之外匯差額		368,011	871,169
分佔聯營公司其他全面收入		<u>937</u>	<u>4,441</u>
本年度其他全面收入		<u>368,948</u>	<u>875,610</u>
本年度全面收入總額		<u>1,799,602</u>	<u>1,474,383</u>

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本年度溢利應佔：			
本公司擁有人		<b>1,377,998</b>	502,287
非控股權益		<b>52,656</b>	96,486
		<u><b>1,430,654</b></u>	<u>598,773</u>
本年度全面收入總額應佔：			
本公司擁有人		<b>1,737,751</b>	1,315,806
非控股權益		<b>61,851</b>	158,577
		<u><b>1,799,602</b></u>	<u>1,474,383</u>
每股盈利	11		
基本(每股港仙)		<u><b>41.89</b></u>	<u>15.27</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		16,217,398	12,255,374
使用權資產		1,063,958	860,292
無形資產		–	–
商譽		587,837	413
於聯營公司的權益		614,152	1,249,049
於損益以公平價值列賬之金融資產		4,533	7,347
遞延稅項資產		56,543	56,519
就收購物業、廠房及設備支付訂金		28,327	89,457
租賃按金	12	80,711	72,987
應收聯營公司款項		–	798,640
		<u>18,653,459</u>	<u>15,390,078</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		4,231,207	3,444,401
應收賬項及其他應收款項	12	4,634,259	3,496,771
於其他全面收益以公平價值 列賬之應收賬項及應收票據	13	534,847	1,211,709
應收聯營公司款項		–	1,590,736
可收回稅項		26,657	8,636
受限制銀行存款		444,847	360,143
銀行結存及現金		1,208,068	1,034,982
		<u>11,079,885</u>	<u>11,147,378</u>

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>流動負債</b>			
應付賬項及其他應付款項	14	9,607,792	8,516,864
合約負債		614,975	333,542
應付稅項		137,469	79,641
銀行及其他借款		5,461,419	4,613,225
應付債券		371,996	44,764
結欠聯營公司款項		679,515	734,385
租賃負債		143,652	126,128
衍生金融工具		584	1,949
		<u>17,017,402</u>	<u>14,450,498</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(5,937,517)</u>	<u>(3,303,120)</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>12,715,942</u>	<u>12,086,958</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借款		655,087	898,824
其他應付款項		95,380	–
應付債券		–	355,832
租賃負債		156,509	265,624
遞延稅項負債		149,457	91,292
		<u>1,056,433</u>	<u>1,611,572</u>
<b>資產淨值</b>		<u>11,659,509</u>	<u>10,475,386</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		65,785	65,785
股份溢價及其他儲備		11,216,598	9,306,100
本公司擁有人應佔權益		11,282,383	9,371,885
非控股權益		377,126	1,103,501
<b>權益總額</b>		<u>11,659,509</u>	<u>10,475,386</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 1. 一般事項

本公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為一間受豁免公司。本公司為一間上市有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。其最終控股人士為林偉華先生，亦為本公司主席兼董事總經理。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址分別為P.O. Box 309, Grand Cayman, Cayman Islands及香港新界葵涌永業街1至3號忠信針織中心2樓。

本公司之功能貨幣為美元（「美元」）。本公司董事經考慮其上市地點，認為港元（「港元」）為最適合之呈列貨幣，故綜合財務報表乃以本公司功能貨幣以外之港元呈報。

本公司乃投資控股公司，其附屬公司之主要業務為製造及銷售液晶體顯示器（「LCD」）產品（包括觸控屏產品）及電子消費產品，包括微型相機模組、指紋識別模組、個人保健護理產品及電子設備。

### 2. 應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂

於本年度強制生效之香港財務報告準則之修訂

於本年度，本集團已就編製綜合財務報表首次應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之下列香港財務報告準則之修訂，有關修訂於本集團在二零二一年一月一日或之後開始之年度期間強制生效：

香港財務報告準則第16號（修訂）	Covid-19相關租金寬減
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號（修訂）	利率基準改革—第二階段

此外，本集團應用國際會計準則理事會於二零二一年六月頒佈的國際財務報告準則詮釋委員會（「委員會」）的議程決定，當中釐清實體於釐定存貨可變現淨值時將成本列為「進行銷售所需之估計成本」。

於本年度應用香港財務報告準則之修訂並無對本年度及過往年度之本集團財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載之披露造成重大影響。

### 3. 收益

按產品種類劃分之客戶合約收益分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銷售液晶體顯示器產品	17,181,573	14,247,960
銷售電子消費產品	<u>5,361,882</u>	<u>7,923,750</u>
	<u>22,543,455</u>	<u>22,171,710</u>

### 4. 分類資料

向本公司執行董事(即主要營運決策者)報告以分配資源及評估表現的報告資料集中於不同類別產品的銷售。分類間銷售乃按現行市價支銷。因此，本集團目前分為兩個經營分類，即銷售液晶體顯示器產品及電子消費產品。各經營分類的資料如下：

液晶體顯示器產品 — 製造及分銷液晶體顯示器產品及觸控屏產品

電子消費產品 — 製造及分銷電子消費產品(例如微型相機模組、指紋識別模組、個人保健產品及電子設備)

## 分類收益及業績

本集團按經營及報告分類劃分的收益及業績分析如下：

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	液晶體 顯示器產品 千港元	電子 消費產品 千港元	分類總額 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
收益					
外銷	17,181,573	5,361,882	22,543,455	-	22,543,455
分類間銷售	-	348,079	348,079	(348,079)	-
	<u>17,181,573</u>	<u>5,709,961</u>	<u>22,891,534</u>	<u>(348,079)</u>	<u>22,543,455</u>
業績					
分類業績	1,478,947	153,497	1,632,444	(10,221)	1,622,223
財務費用					(341,255)
商譽減值虧損					(82,135)
先前持有一間聯營公司 權益之重新計量收益					323,248
分佔聯營公司業績					102,061
未分配開支					(24,588)
未分配其他收益及虧損					<u>(3,704)</u>
稅前溢利					<u>1,595,850</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	液晶體 顯示器產品 千港元	電子 消費產品 千港元	分類總額 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
<b>收益</b>					
外銷	14,247,960	7,923,750	22,171,710	-	22,171,710
分類間銷售	<u>-</u>	<u>279,038</u>	<u>279,038</u>	<u>(279,038)</u>	<u>-</u>
	<u>14,247,960</u>	<u>8,202,788</u>	<u>22,450,748</u>	<u>(279,038)</u>	<u>22,171,710</u>
<b>業績</b>					
分類業績	959,567	498,878	1,458,445	(13,059)	1,445,386
財務費用					(380,025)
其他應收款項預期信用 損失模式下減值虧損					(281,901)
分佔聯營公司業績					20
未分配開支					(17,577)
未分配其他收益及虧損					<u>(27,211)</u>
稅前溢利					<u>738,692</u>

分類溢利指未分配中央行政管理成本，包括董事薪金、財務費用、分佔聯營公司業績、衍生金融工具公平價值變動虧損、其他應收款項預期信用損失模式下減值虧損及於損益以公平價值列賬之金融資產公平價值變動收益(虧損)及先前持有一間聯營公司權益之收益的各分類所賺取溢利。此為向主要營運決策者報告以分配資源及評估表現的計算方法。

## 其他資料

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	液晶體 顯示器產品 千港元	電子 消費產品 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
計算分類業績所包括的金額：				
存貨撥備撥回淨額 (列入銷售成本)	(3,752)	-	-	(3,752)
折舊(包括在存貨資本化之金額)	1,278,275	56,093	-	1,334,368
使用權資產折舊	65,323	3,344	-	68,667
出售／撇銷物業、廠房及 設備之虧損	255,408	114	-	255,522
預期信用損失模式下 減值虧損，扣除撥回	<u>49,038</u>	<u>401</u>	<u>-</u>	<u>49,439</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	液晶體 顯示器產品 千港元	電子 消費產品 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
計算分類業績所包括的金額：				
存貨撥備淨額(列入銷售成本)	48,780	222	-	49,002
折舊(包括在存貨資本化之金額)	1,262,882	53,649	-	1,316,531
使用權資產折舊	42,956	2,945	-	45,901
出售／撇銷物業、廠房及 設備之虧損	1,810	3,790	-	5,600
預期信用損失模式下 減值虧損，扣除撥回	<u>30,117</u>	<u>2,850</u>	<u>281,901</u>	<u>314,868</u>

由於分類資產及負債並非由主要營運決策者定期審閱，故並無披露該等資產及負債。

## 地區資料

下表載列(i)本集團按客戶所在地區分類的外部客戶收益及(ii)本集團按資產所在地區分類的非流動資產的資料。

	外部客戶收益		非流動資產	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中國	<b>16,382,896</b>	17,748,804	<b>18,538,196</b>	14,438,927
南韓	<b>2,227,212</b>	922,826	-	-
香港(本籍地)	<b>768,987</b>	542,544	<b>44,711</b>	15,658
日本	<b>416,560</b>	370,252	-	-
歐洲	<b>996,602</b>	936,784	-	-
其他	<b>1,751,198</b>	1,650,500	-	-
	<b><u>22,543,455</u></b>	<u>22,171,710</u>	<b><u>18,582,907</u></b>	<u>14,454,585</u>

附註：

- (i) 就來自歐洲及其他地區外部客戶的銷售收益而言，概無個別國家佔有重大份額，故並無呈列獨立披露資料。
- (ii) 非流動資產不包括在損益以公平價值列賬之金融資產、遞延稅項資產、租賃按金及應收聯營公司款項。

## 主要客戶資料

於二零二零年及二零二一年均無個別客戶對本集團總收入貢獻超過10%。

## 5. 其他收入

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他收入包括：		
政府津貼	113,427	73,131
賠償收入	2,257	17,850
利息收入	14,074	11,028
來自聯營公司之利息收入	33,620	31,448
固定月租之租金收入	13,581	16,837
其他服務費	3,542	-
雜項收入	7,039	4,531
	<u>187,540</u>	<u>154,825</u>

## 6. 其他損益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
出售／撇銷物業、廠房及設備之虧損	(255,522)	(5,600)
於損益以公平價值列賬之金融資產公平價值 變動(虧損)收益	(2,814)	1,798
衍生金融工具公平價值變動虧損淨額	(890)	(29,009)
外匯收益淨額	25,536	56,999
出售聯營公司之收益	-	6,822
	<u>(233,690)</u>	<u>31,010</u>

## 7. 財務費用

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行及其他借款之利息	319,492	358,170
應付債券之利息	21,408	21,000
租賃負債之利息	355	855
	<u>341,255</u>	<u>380,025</u>

## 8. 所得稅開支

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本期稅項：		
中國企業所得稅	110,058	95,946
其他司法權區	1,141	1,235
	<u>111,199</u>	<u>97,181</u>
預扣稅	3,164	6,939
	<u>114,363</u>	<u>104,120</u>
過往年度超額撥備：		
中國	(7,308)	(4,260)
遞延稅項	58,141	40,059
本年度所得稅開支	<u>165,196</u>	<u>139,919</u>

根據兩級制利得稅率制度，合資格集團實體首2百萬港元溢利將按8.25%之稅率徵稅，而超過2百萬港元之溢利則按16.5%之稅率徵稅。不符合兩級制利得稅率制度資格之集團實體之溢利將繼續按16.5%之劃一稅率徵稅。董事認為，實施兩級制利得稅率制度所牽涉金額對綜合財務報表而言並不重大。香港利得稅乃就兩個年度內估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

於中國及其他司法權區產生之所得稅按相關司法權區之現行稅率計算。

根據中國相關法律及法規，符合高新技術企業資格之中國附屬公司所享有中國企業所得稅率為15%。其他中國附屬公司之稅率為25%。

根據中國企業所得稅法（「中國企業所得稅法」）及實施條例細則，自二零零八年一月一日起，就向於香港註冊成立之控股公司分派中國附屬公司賺取之溢利須按5%至10%之適用稅率繳納中國預扣稅。

## 9. 本年度溢利

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本年度溢利乃於扣除以下各項後達致：		
核數師酬金	3,780	3,400
確認為開支之存貨成本	18,979,146	19,197,940
存貨(撥回)撥備淨額(列入銷售成本)	(3,752)	49,002
研究開支(列入銷售成本)	811,343	875,967
物業、廠房及設備折舊(包括在存貨資本化之金額)	1,334,368	1,316,531
使用權資產折舊	68,667	45,901
員工成本，包括董事酬金：		
薪金及其他福利	1,798,869	1,547,737
退休福利計劃供款	174,645	108,961
	<u>1,973,514</u>	<u>1,656,698</u>
預期信用損失模式下減值虧損淨額		
應收賬項	49,439	32,967
其他應收款項	—	281,901
	<u>49,439</u>	<u>314,868</u>

## 10. 股息

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已付股息：		
二零二一年中期—每股普通股5港仙 (二零二零年：無)	<u>164,461</u>	<u>—</u>
建議股息：		
建議年度末期股息 —每股普通股5港仙(二零二零年：無)	<u>164,461</u>	<u>—</u>

## 11. 每股盈利

每股基本盈利乃根據下列數據計算：

### 盈利

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
用以計算每股基本盈利之盈利 本公司擁有人應佔本年度溢利	<u>1,377,998</u>	<u>502,287</u>

## 股份數目

	二零二一年 千股	二零二零年 千股
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<u>3,289,229</u>	<u>3,289,229</u>

由於兩個年度並無潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 12. 應收賬項及其他應收款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收賬項及應收票據	<b>4,782,694</b>	3,989,094
減：信用損失撥備	<b>(678,907)</b>	(646,203)
	<u>4,103,787</u>	<u>3,342,891</u>
其他應收款項、按金及預付款項	<b>611,183</b>	512,947
減：信用損失撥備	<b>-</b>	(286,080)
	<u>611,183</u>	<u>226,867</u>
應收賬項及其他應收款項總額	<b>4,714,970</b>	3,569,758
減：非流動資產所示租賃按金	<b>(80,711)</b>	(72,987)
	<u>4,634,259</u>	<u>3,496,771</u>

於報告日之應收賬項及應收票據(於報告期末按發票日期呈列)減信用損失撥備之賬齡分析如下：

	二零二一年			二零二零年		
	應收賬項 千港元	應收票據 千港元	合計 千港元	應收賬項 千港元	應收票據 千港元	合計 千港元
60日內	<b>3,052,566</b>	-	<b>3,052,566</b>	2,251,913	-	2,251,913
61至90日	<b>642,372</b>	-	<b>642,372</b>	608,869	113	608,982
超過90日	<b>408,849</b>	-	<b>408,849</b>	481,996	-	481,996
	<u>4,103,787</u>	<u>-</u>	<u>4,103,787</u>	<u>3,342,778</u>	<u>113</u>	<u>3,342,891</u>

### 13. 於其他全面收益以公平價值列賬之應收賬項及應收票據

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收賬項	<b>294,458</b>	854,563
應收票據	<b>240,389</b>	357,146
	<b><u>534,847</u></b>	<b><u>1,211,709</u></b>

於報告年末按發票日期呈列於其他全面收益以公平價值列賬之應收賬項及應收票據之賬齡分析如下：

	二零二一年			二零二零年		
	應收賬項 千港元	應收票據 千港元	合計 千港元	應收賬項 千港元	應收票據 千港元	合計 千港元
60日內	<b>290,429</b>	<b>111,980</b>	<b>402,409</b>	851,796	342,544	1,194,340
61至90日	<b>3,972</b>	<b>91,658</b>	<b>95,630</b>	2,767	2,467	5,234
超過90日	<b>57</b>	<b>36,751</b>	<b>36,808</b>	-	12,135	12,135
	<b><u>294,458</u></b>	<b><u>240,389</u></b>	<b><u>534,847</u></b>	<b><u>854,563</u></b>	<b><u>357,146</u></b>	<b><u>1,211,709</u></b>

### 14. 應付賬項及其他應付款項

於報告期末按發票日期呈列之應付賬項及應付票據之賬齡分析如下：

	二零二一年			二零二零年		
	應付賬項 千港元	應付票據 千港元	合計 千港元	應付賬項 千港元	應付票據 千港元	合計 千港元
60日內	<b>4,404,430</b>	<b>814,622</b>	<b>5,219,052</b>	4,414,421	831,959	5,246,380
61至90日	<b>444,891</b>	<b>266,833</b>	<b>711,724</b>	411,355	332,193	743,548
超過90日	<b>768,547</b>	<b>1,246,702</b>	<b>2,015,249</b>	906,290	468,632	1,374,922
	<b><u>5,617,868</u></b>	<b><u>2,328,157</u></b>	<b><u>7,946,025</u></b>	<b><u>5,732,066</u></b>	<b><u>1,632,784</u></b>	<b><u>7,364,850</u></b>

採購貨品的信貸期介乎60至90日。本集團已制定適當財務風險管理政策，以確保於信貸期內支付所有應付款項。

## 主席報告書

信利國際有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)於二零二一年儘管仍受到新型冠狀病毒疫情持續對全球經濟及供應鏈帶來衝擊之影響，本集團之表現仍達到管理層的預期。

新型冠狀病毒於二零二零年一月在中國爆發，本人在二零二零年一月二十七日回到集團汕尾總部，一直留守至今，期間本集團啟動最高級別緊急應變計劃，並嚴格落實各項防控措施，有效保障員工健康及安全生產，把握機械高度自動化之優勢，確保正常生產，營運去達到客戶需求。

本集團二零二一年錄得之收益225.4億港元相對二零二零年在收益方面增加約1.7%。業務策略持續拓展毛利較高的非智能手機相關產品業務，集團之毛利率增加至11.6%，較二零二零年增加約2.4%。本公司擁有人應佔本年度溢利二零二一年較二零二零年增約174.3%至13.78億港元。

二零二一年內，本集團進一步收購本公司之間接非全資附屬公司信利光電股份有限公司(「信利光電」)之股權，由78.8%增加至98.9%，信利光電為本集團之主要資產及製造廠，其主要業務為製造觸控屏產品、微型相機模組及指紋識別模組，一直為本集團貢獻可靠收入來源及提供增長支持。

年內，本集團也訂立協議收購信利(惠州)智能顯示有限公司(「信利惠州」)股權由59.7%增加至76.5%，信利惠州於本公司二零二一年度綜合財務報表中入賬列作本公司之間接非全資附屬公司，信利惠州4.5代有源矩陣有機發光二極管生產線項目之營運及財務表現持續改善，本集團對其未來前景持樂觀態度。

本集團位於四川之聯營公司信利(仁壽)高端顯示科技有限公司為一間第五代TFT-LCD生產廠房，已於二零二一年進入量產，營運暢順，可進一步提升集團TFT-LCD顯示面板之生產能力。

未來，我們仍對各項業務的人材儲備以及技術研發作出持續投入，與客戶保持深度互動，提高集團產品競爭力，將有利於集團相關產品業務持續增長，管理層對於二零二二年取得業績增長充滿信心。

管理層謹此感謝本集團各往來銀行、僱員及員工一直以來的鼎力支持及寶貴貢獻。此外，管理層謹此向客戶、供應商及其他業務夥伴致以謝忱。

主席  
林偉華

香港，二零二二年三月二十五日

## 管理層討論及分析

本集團為中國最大智能手機元件部件製造商及全球頂級汽車顯示屏供應商之一。本集團之主要業務為製造及銷售液晶體顯示器產品(包括觸控屏產品)及電子消費產品，包括微型相機模組、指紋識別模組、個人保健產品及電子設備。

### 業務回顧

二零二一年之收益輕微增長1.7%，並創下約225.4億港元(二零二零年：221.7億港元)的歷史新高，主要歸因於相較二零二零年非智能手機相關產品業務(尤其是車載，工業、醫療及物聯網相關產品)增長16%，彌補智能手機相關產品下滑9%的影響。

本公司擁有人應佔本年度溢利增加約174.3%至約13.78億港元(二零二零年：約5.02億港元)。本年度每股基本盈利由二零二零年之15.27港仙增加至41.89港仙，主要由於(i)毛利率由二零二零年的9.2%改善至二零二一年的11.6%；(ii)因合併及收購主要聯營公司信利惠州產生之收益淨額約2.41億港元；(iii)二零二零年錄得之一次性樂視致新應收款撥備減少約2.82億港元(人民幣2.40億元)；及(iv)分佔來自本集團主要聯營公司信利惠州之溢利顯著改善至約1.00億港元，而二零二零年則為分佔虧損約2百萬港元。

本年度毛利率上升至約11.6%(二零二零年：9.2%)，而本公司擁有人應佔本年度純利率則增加至6.1%(二零二零年：2.3%)。毛利率上升主要由於若干較高毛利之非智能手機相關產品之銷售有所增加。

本集團之液晶體顯示器業務(包括觸控產品)佔本集團於二零二一年之收益約76%(二零二零年：64%)。本集團其他業務(包括微型相機模組、指紋識別產品及印刷電路板銷售)佔本集團於二零二一年之收益為24%(二零二零年：36%)。未來數年液晶體顯示器業務將繼續為本集團之核心業務。

於二零二一年，本集團繼續投入約8.11億港元(二零二零年：8.76億港元)於集團研發工作。

## 榮譽

於年內，本集團獲得了來自客戶及行業協會的多項榮譽。主要榮譽記錄如下：中國附屬公司信利光電榮獲廣東省製造業協會列為「二零二一年廣東省製造業企業500強」第41位。中國附屬公司信利半導體有限公司榮獲廣東省製造業協會列為「二零二一年廣東省製造業企業500強」第107位。信利惠州榮獲廣東省製造業協會列為「二零二一年廣東省製造業企業500強」第216位。

## 前景

展望二零二二年，預期全球將重新開放市場以支撐消費的逐步復甦，隨著工業活動逐步回復正常，以及全球供應鏈狀況改善，管理層會持續關注市場發展及供應鏈變化，行業科技升級及與客戶保持密切溝通，提供高質量和合適的產品及解決方案，實現業務增長。同時繼續加緊控制成本及支出。管理層對本集團收益及本公司擁有人應佔溢利於二零二二年取得增長充滿信心。

## 建議分拆進展

經調整本集團之業務發展策略後，管理層決定現階段建議分拆將不會進行。詳情請參閱本公司日期為二零二一年七月十三日之公告。

## 財務回顧

### 收益

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度(「本年度」或「年內」)之收益約為225.43億港元，按年增加約1.7%或約3.72億港元。本年度收益增長主要由於非智能手機相關產品業務(尤其是車載、工業、醫療及物聯網相關產品)較二零二零年增長16%。

### 毛利及毛利率

本集團於本年度之毛利約為26.13億港元，而毛利率則約為11.6%，較二零二零年分別上升約27.5%及2.4%。毛利及毛利率上升主要由於若干利潤較高之車載、工業、醫療及物聯網相關產品銷售增加。

### 其他收入

本集團於本年度之其他收入約為1.88億港元，較二零二零年增加約21.1%或約0.33億港元。其他收入增加主要由於本年度收訖政府補助約1.13億港元，惟二零二零年則僅約0.73億港元。

### 其他收益及虧損

本集團於本年度之其他收益及虧損為其他虧損淨額約2.34億港元(二零二零年：其他收益淨額約0.31億港元)。本年度其他虧損淨額增加主要由於本集團於本年度處置陳舊機械設備並錄得處置虧損淨額約2.56億港元(二零二零年：處置虧損淨額約6百萬港元)。

## 預期信用損失模式下減值虧損(扣除撥回)

本集團之預期信用損失模式下減值虧損(扣除撥回)約為0.49億港元(二零二零年：約3.15億港元)。減值虧損減少主要由於二零二零年錄得一次性樂視致新應收款撥備約2.82億港元(人民幣2.40億元)。

## 分銷及銷售費用

本集團於本年度之分銷及銷售費用較二零二零年輕微增加約3.2%或約0.13億港元至約4.37億港元。本年度分銷及銷售費用增加主要由於本年度貨運運價增加所致。

## 行政費用

本集團於本年度之行政費用較二零二零年大幅增加約28.9%或約1.09億港元至約4.86億港元。行政費用增加主要由於二零二一年中國房產稅、教育費附加及城市維護建設稅以及薪金及津貼增加。

## 先前持有一間聯營公司權益之重新計量收益及商譽減值虧損

於二零二一年十一月二十九日，本集團訂立該協議，以收購信利惠州約16.77%權益，現金代價為人民幣4.5億元(相當於約550,350,000港元)。詳情請參閱本公司日期為二零二一年十一月二十九日之公告。

該收購事項已使用收購法入賬列作收購業務，且從該項合併及收購中錄得重新計量收益約3.23億港元及商譽約6.70億港元。收購事項產生之商譽及所收購資產淨值之公平值高於信利惠州之可收回金額，以致於本年度確認商譽減值虧損約0.82億港元。

## 財務費用

本集團於本年度之財務費用較二零二零年減少約10.2%或約0.39億港元至約3.41億港元。財務費用減少主要由於二零二一年全年銀行及其他借款逐漸減少(就信利惠州業務合併確認的銀行及其他借款約9.75億港元除外)。

## 分佔聯營公司業績

本集團之分佔聯營公司業績較二零二零年大幅增長約1.02億港元。分佔聯營公司業績改善主要由於本集團於收購事項前之主要聯營公司信利惠州於本年度之財務業績較二零二零年顯著改善。本年度分佔來自信利惠州之溢利顯著改善至約1.00億港元，而二零二零年則為分佔虧損約2百萬港元。

## 所得稅開支

根據中國相關法律及法規，本公司兩間中國主要附屬公司持續獲批為高新技術企業，於二零二一年至二零二三年止三年間可享15%中國企業所得稅率。因此，截至二零二一年十二月三十一日止年度，中國企業所得稅按15%稅率作出撥備。

## 本公司擁有人應佔本年度溢利

本公司擁有人應佔本年度溢利較二零二零年大幅增加約174.3%或8.76億港元至約13.78億港元，主要由於(i)毛利率由二零二零年的9.2%改善至二零二一年的11.6%；(ii)因合併及收購主要聯營公司信利惠州產生之收益淨額約2.41億港元；(iii)二零二零年錄得之一次性樂視致新應收款撥備減少約2.82億港元(人民幣2.40億元)；及(iv)分佔來自本集團主要聯營公司信利惠州之溢利顯著改善至約1.00億港元，而二零二零年則為分佔虧損約2百萬港元。

## 重大投資、收購、資產及負債

### 有關投資主要聯營公司—信利惠州之最新消息

於二零二一年十一月二十九日，本集團訂立該協議，以收購信利惠州約16.77%權益，現金代價為人民幣4.50億元(相當於約550,350,000港元)。收購事項完成後，信利惠州成為本公司之間接非全資附屬公司，並由本公司之間接全資附屬公司及本公司之一名獨立第三方分別擁有約76.5%及約23.5%股權。

信利惠州之財務業績得到顯著改善，且本年度分佔信利惠州之溢利已增至約1.00億港元，而二零二零年則為分佔虧損約2百萬港元，主要是由於管理層適當改變生產策略及銷售策略，以AMOLED穿戴式產品應用為重點。

#### *有關汕尾第五代TFT-LCD生產廠房之最新消息*

本集團設於汕尾之第五代TFT-LCD生產廠房已於二零二零年第一季度展開量產，製成品亦已於二零二零年交付予本集團之主要客戶。此TFT-LCD生產廠房之量產減輕了生產液晶體顯示器模組及觸控模組所用TFT-LCD屏幕之成本，為本集團帶來貢獻。

#### *有關投資樂視致新之訴訟最新消息*

於二零一七年二月，本公司間接全資附屬公司信利電子有限公司（「信利電子」）訂立投資協議，據此，信利電子有條件同意按代價人民幣720,000,000元收購樂視致新電子科技(天津)有限公司（「樂視致新」）合共2.3438%股權。首期代價人民幣2.40億元已於二零一七年三月支付。其後，由於本公司管理層認為樂視致新及／或樂視控股(北京)有限公司（「樂視控股」）違反相關投資協議其中一項條件，故信利電子暫停支付餘下多期代價人民幣4.80億元，並於二零一七年七月終止上述投資協議。於二零一七年八月，信利電子(作為原告)向樂視致新及樂視控股(作為被告)提出民事起訴，尋求糾正樂視致新及樂視控股之違約情況並退還信利電子支付之首期代價人民幣2.40億元。進一步詳情請參閱本公司日期為二零一七年八月二十九日及二零一八年三月二十三日之公告以及本公司二零一八年年報。

本集團中國律師向本集團表示，於二零一九年十一月初接獲原訟法院發出之裁定書，當中裁定駁回本集團就投資協議糾紛提出之民事起訴。其後，本集團於二零一九年十一月十五日向北京高級法院提出上訴，北京高級法院於二零二零年十月二十日開始二審審理。

於二零二一年十一月十九日，信利電子與樂視致新及樂視控股訂立調解協議，據此訂約方同意(其中包括)：(i)訂約方將於調解協議生效日期同意及確認於二零一七年七月三日(即樂視致新接獲信利電子發出之終止通知當日)獲解除之投資協議；(ii)投資協議獲解除後，信利電子承諾不會就退還投資款項人民幣240,000,000元向樂視致新提出申索；及(iii)樂視致新承諾不會就投資協議之餘下投資款項人民幣480,000,000元向信利電子提出任何申索。詳情請參閱本公司日期為二零二一年十一月十九日之公告。

#### 有關投資聯營公司信利仁壽之最新消息

信利仁壽已於二零一八年完成於仁壽縣興建第五代TFT-LCD廠房。所有機器安裝於二零二零年完成，於二零二零年底開始全面試運行，並在二零二一年進入量產。

本集團擁有信利仁壽約7.1%股權。信利仁壽入賬列作本集團的聯營公司，此乃由於自信利仁壽於二零一七年註冊成立起首十年本集團獲授67.1%的重大投票權，故本集團對信利仁壽擁有重大影響力。因此，信利仁壽的業績、資產及負債利用權益會計法綜合計入本集團的綜合財務報表。

#### 有關成立AMOLED合資公司之主要交易之最新消息

於二零一七年七月十四日，本公司於中國註冊成立之間接全資附屬公司信利電子有限公司訂立AMOLED合資協議，內容有關於中國四川省眉山市仁壽縣成立AMOLED合資公司，作為AMOLED項目之項目公司。AMOLED合資公司之投資總額將為人民幣279億元，第六代AMOLED生產設施將會建成。本集團將就13.3%股權注資人民幣20億元。詳情請參閱本公司日期為二零一七年七月十四日之公告「主要交易—成立AMOLED合資公司」。

由於需要更多時間編製及落實將載入通函內之若干資料，通函寄發日期已進一步延至二零二二年五月三十一日或之前。詳情請參閱本公司日期為二零二二年三月二日之公告「進一步延遲寄發通函—有關主要交易—關於成立AMOLED合資公司」。

本公司將於適當時間根據上市規則刊發進一步公告。

### 再融資新俱樂部貸款

於二零二零年四月九日，本公司之全資附屬公司信利半導體有限公司（「信利半導體」）訂立一份附帶強制履約契諾之融資協議，承諾提供之總金額為15.2億港元。詳情請參閱本公司日期為二零二零年四月九日的公告。

承諾提供之總金額為15.2億港元的新俱樂部貸款已於二零二零年六月全數提取，本集團已於二零二零年六月使用此筆貸款另加內部財務資源以如期全數償還銀團貸款餘額22.5億港元。根據新俱樂部貸款融資協議，信利半導體須按計劃分期償還融資項下的貸款，及最後還款日期為二零二二年六月三十日。鑒於本集團穩健的現金流量及內部儲備以及正面的現金狀況，信利半導體已行使其於融資協議項下的權利，於二零二一年五月三十一日在其到期前悉數償還融資項下貸款。

### 流動資金及財務資源

於本年度，本集團資產增加約31.96億港元，負債則增加約20.12億港元。

於二零二一年十二月三十一日，未償還租賃負債、應付債券以及銀行及其他借款（經扣除受限制銀行存款、現金及銀行結存）約為51.36億港元（二零二零年：約49.09億港元），較二零二零年十二月三十一日之借款淨額增加約4.6%或2.27億港元。此等借款乃根據現行市場利率計息，其到期狀況載於財務報表內。此等借款之非即期部分於五年內到期。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之流動負債淨額約為59.38億港元（於二零二零年十二月三十一日：流動負債淨額約33.03億港元），而流動比率由二零二零年十二月三十一日之0.77倍下降至二零二一年十二月三十一日之0.65倍。於二零二一年十二月三十一日之流動負債淨額增加，主要由於本集團收購信利惠州之股權，且該公司於本公司二零二一年綜合財務報表內入賬列作本公司之間接非全資附屬公司。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之受限制銀行存款、現金及銀行結存約為16.53億港元，並有充足的尚未運用銀行備用額。本集團營運資金主要以其營運所產生內部現金流量及金融機構授出之銀行備用額撥付。按計息債務總額(經扣除受限制銀行存款、現金及銀行結存)計算之資本負債比率由二零二零年十二月三十一日之52%下跌至約46%。

## 重大收購及出售

### (1) 收購主要聯營公司信利惠州之股權

於二零二一年十一月二十九日，本集團訂立該協議，以收購信利惠州約16.77%權益，現金代價為人民幣4.50億元(相當於約550,350,000港元)，其中人民幣0.50億元(相當於約61,150,000港元)已於二零二一年結清，而餘下人民幣4.00億元(相當於約489,200,000港元)將於二零二二年內分兩期結清。收購事項完成後，信利惠州成為本公司之間接非全資附屬公司，並由本公司之間接全資附屬公司及本公司之一名獨立第三方分別擁有約76.5%及約23.5%股權。詳情請參閱本公司日期為二零二一年十一月二十九日之公告。

該收購事項已使用收購法入賬列作收購業務，且從該項合併及收購中錄得重新計量收益約3.23億港元及商譽約6.70億港元。收購事項產生之商譽及所收購資產淨值之公平值高於信利惠州之可收回金額，以致於本年度確認商譽減值虧損約0.82億港元。

### (2) 收購間接非全資附屬公司信利光電之股權

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團向其他股東收購信利光電20.1%額外股權，現金代價約為人民幣606,461,000元(相當於約752,125,000港元)。本集團於信利光電之實際權益由78.8%增至98.9%。

## 資產抵押

於二零二零年四月九日，本公司之直接全資附屬公司信利半導體有限公司以借款人名義就本金額最高達2,250,000,000港元之定期貸款融資與(其中包括)一間擔任代理行之銀行訂立融資協議。進一步詳情請參閱本公司日期為二零二零年四月九日之公告。於二零二零年十二月三十一日，本集團約920,000,000港元之定期貸款借款以質押本集團若干資產(包括於若干附屬公司(即信利半導體有限公司、信利電子有限公司、香港信利國際有限公司、信利工業(汕尾)有限公司、中國附屬公司信利半導體有限公司及信利光電股份有限公司)之股權)作擔保。該筆銀行借款已由本集團於二零二一年五月悉數償還，且資產押記已於二零二一年六月解除。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之借款771,735,000港元乃以信利惠州賬面值為598,356,000港元之樓宇作抵押。

## 僱員及薪酬

現時約有17,300名工人及僱員受聘於本公司位於國內之工廠，以及大約100名員工受聘於本集團香港辦事處。二零二一年員工總成本約為19.74億港元。

## 資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，有關收購物業、廠房及設備之已訂約但未撥備資本支出承擔約為2.78億港元。

## 或然負債

- (1) 於二零二零年十二月三十一日，本集團就授予聯營公司信利惠州借款上限約為35.3億港元之若干銀行借款作出公司擔保，而該聯營公司已動用銀行貸款約13.1億港元。

此外，於二零二零年十二月三十一日，該聯營公司之其他股東按其相應擁有權權益比例就上述銀行借款提供公司擔保約8.31億港元。本集團以其他股東為受益人簽立反彌償保證，據此本集團承諾向其他股東彌償銀行借款所產生債務其中約23.5%。

信利惠州於二零二一年十二月成為本公司之附屬公司，於二零二一年十二月三十一日並無就向信利惠州提供之財務擔保披露或然負債。

- (2) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司一間全資附屬公司在香港之法律訴訟中列為被告，該等訴訟涉及一名客戶就該附屬公司根據其客戶之設計及規格製造之貨品被指稱有缺陷而提出索償。針對該全資附屬公司之索賠總額約為0.239億美元(相當於約1.864億港元)。

於二零二零年十二月，該附屬公司與客戶訂立和解協議，據此，雙方同意該附屬公司須根據預先協定的交付時間表及付款條款向客戶交付若干數量的產品。待客戶於二零二一年內完成交付及付款後，本集團與客戶間之任何索賠將被視為最終和解及滿意。於二零二零年十二月三十一日，董事認為，履行和解協議條款之可能性很大，法律訴訟將據此撤銷，且不會對法律索賠作出任何撥備。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，和解協議項下之交付及付款義務已完成且相關法律訴訟已於二零二一年七月獲原訴法庭批准後終止。

如有匯率波動風險，則會考慮進行對沖。

## 其他資料

### 審閱綜合財務報表

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之全年業績。

## 德勤•關黃陳方會計師行之工作範疇

初步公告所載本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註所呈列數字已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意為本集團本年度之經審核綜合財務報表所載之數額。德勤•關黃陳方會計師行就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則而進行之鑒證工作，因此，德勤•關黃陳方會計師行並無就初步公告作出保證。

## 股息

董事建議基於已發行普通股(於二零二二年二月二十八日已發行普通股數目：3,289,229,398股)，向於二零二二年五月二十日(星期五)名列股東名冊的股東派發截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息每股5港仙(二零二零年：無)。預期末期股息將於二零二二年六月一日(星期三)向股東支付，惟須待本公司股東於本公司股東週年大會上批准。

中期股息合共每股5港仙(二零二零年：無)已於二零二一年按3,289,229,398股已發行普通股支付予於二零二一年九月十五日營業時間結束時名列本公司股東名冊上之股東。

年內之總派息比率約為24%。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席二零二二年度股東週年大會並於會上投票之資格，本公司將於二零二二年五月十一日(星期三)至二零二二年五月十六日(星期一)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票，須於二零二二年五月十日(星期二)下午四時三十分前，送達本公司股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理登記手續。

為釐定有權獲派建議末期股息之資格，本公司將於二零二二年五月二十日(星期五)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何股份過戶登記。為符合資格獲派建議末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零二二年五月十九日(星期四)下午四時三十分前，按上述地址送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，以辦理登記手續。

## **股東週年大會**

本公司將於二零二二年五月十六日(星期一)上午十時正舉行二零二二年度股東週年大會。本公司將於適當時間刊發召開大會通告。

## **購買、出售或贖回證券**

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## **標準守則**

根據本公司董事所知悉，並無資料合理顯示本公司於回顧年度未有遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則。

## **審核委員會**

本公司已遵照企業管治守則(「守則」)之守則條文成立審核委員會，以檢討及監督本集團財務申報事宜及內部監控。審核委員會由全體三名獨立非執行董事鍾錦光先生(主席)以及葉祖亭先生及香啟誠先生(成員)組成，彼等每年最少召開四次會議。

本集團已根據上市規則第3.13條接獲各獨立非執行董事分別發出有關其獨立性之年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

## 薪酬委員會及提名委員會

本公司已根據守則之相關規定分別成立薪酬委員會及提名委員會。該兩個委員會均由獨立非執行董事鍾錦光先生出任主席，並包括三名其他成員，即葉祖亭先生及香啟誠先生(本公司獨立非執行董事)以及黃邦俊先生(本公司執行董事)。

## 企業管治

董事會認為本公司良好的企業管治對保障股東利益及提升本集團表現而言至關重要。董事會致力維持及確保高水準之企業管治。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團一直遵守上市規則附錄十四「企業管治守則」所載之所有適用守則條文，惟守則條文第A.2.1、E.1.2及A.6.7條之偏離情況除外。偏離第A.2.1、E.1.2及A.6.7條之原因載於本公司二零二一年中期報告內。

董事會將不斷檢討及改進本公司之企業管治實務及準則，確保業務活動及決策過程得到恰當及審慎之規管。

## 年報

載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定之所有資料之二零二一年年報將於適當時候在聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.truly.com.hk](http://www.truly.com.hk)刊載。

承董事會命  
信利國際有限公司  
主席  
林偉華

香港，二零二二年三月二十五日

於本公告日期，董事會包括執行董事林偉華先生、黃邦俊先生、宋貝貝先生、戴成雲先生及張榮祥先生；及獨立非執行董事鍾錦光先生、葉祖亭先生及香啟誠先生。