

Precious Dragon Technology Holdings Limited
保寶龍科技控股有限公司

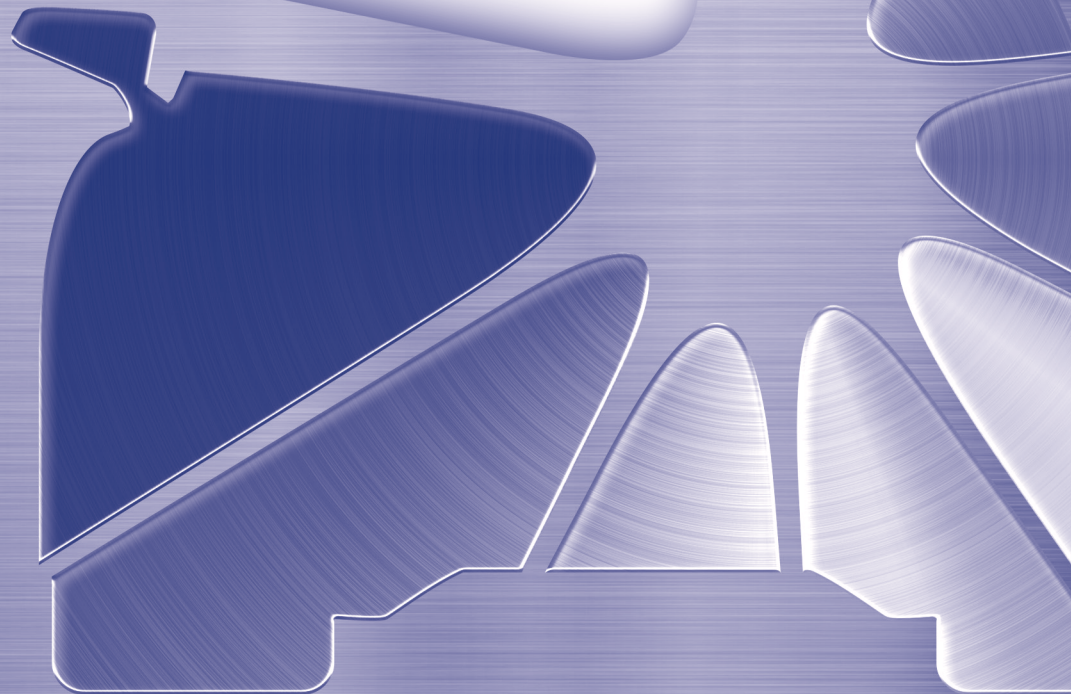
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：1861

2019 年報



目錄

- 2 公司資料
- 3 主席報告
- 4 管理層討論及分析
- 9 企業管治報告
- 20 環境、社會及管治報告
- 40 董事及高級管理層履歷
- 43 董事會報告
- 55 獨立核數師報告
- 60 綜合損益及其他全面收益表
- 61 綜合財務狀況表
- 63 綜合權益變動表
- 65 綜合現金流量表
- 67 財務報表附註
- 138 財務摘要



公司資料

董事會

執行董事

高秀媚女士(主席及行政總裁)
連馨莉女士
連興隆先生
楊小業先生

獨立非執行董事

李耀培先生
潘德政先生
彭長緯先生(銀紫荊星章、太平紳士)

董事會轄下委員會

審核委員會

潘德政先生(主席)
李耀培先生
彭長緯先生(銀紫荊星章、太平紳士)

薪酬委員會

彭長緯先生(銀紫荊星章、太平紳士)(主席)
高秀媚女士
李耀培先生
潘德政先生

提名委員會

李耀培先生(主席)
高秀媚女士
潘德政先生
彭長緯先生(銀紫荊星章、太平紳士)

授權代表

高秀媚女士
李錦輝先生

公司秘書

李錦輝先生

註冊辦事處

Clifton House
75 Fort Street
P.O. Box 1350
Grand Cayman
KY1-1108
Cayman Islands

中華人民共和國營業總部

中華人民共和國
廣東省
廣州市
從化區
鰲頭鎮
聚豐北路628號

香港主要營業地點

香港
上環
文咸西街59/67號
金日集團中心
20樓G室

核數師

安永會計師事務所
香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

合規顧問

泓博資本有限公司
香港
上環禧利街2號
東寧大廈12樓5B室

開曼群島股份過戶登記總處

Estera Trust (Cayman) Limited
Clifton House
75 Fort Street
P.O. Box 1350
Grand Cayman
KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

中國工商銀行(亞洲)有限公司
中國銀行股份有限公司
中國信託商業銀行股份有限公司

股份代號

1861

公司網站

www.botny.com

主席報告

本人謹代表保寶龍科技控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然向股東提呈本公司連同其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度(「報告期」)的年報及經審核綜合財務報表。

業績

報告期內，本集團總營業額約為561.5百萬港元，較去年減少約8.1%(二零一八年：約610.9百萬港元)，而本集團年內溢利則約為38.1百萬港元，較上一年度減少約18.8%(二零一八年：約46.9百萬港元)。

股息

董事會已議決建議就報告期派發末期股息每股2.45港仙(二零一八年：零)。

於報告期內，宣派中期股息每股1.40港元。

經營環境及展望

由於中美貿易戰的陰霾籠罩全球經濟，加上新型冠狀病毒肺炎爆發，全球經濟發展仍有大量不確定因素及變動。本集團密切關注行業發展與變動，並及時調整其策略以應對(i)中美貿易戰帶來的不確定因素、(ii)產品的市場需求、(iii)冠狀病毒危機對生產材料供應鏈的影響及(iv)外圍環境變動的影響。與此同時，通過持續調整多元化策略及客戶管理方針，積極參與中華人民共和國(「中國」)及世界各地的多種展覽會及推出新產品去滿足市場需求，本集團將可加強其自有品牌的宣傳、提升與客戶的關係及拓展新市場，以繼續鞏固及加強本集團的業務發展。

儘管新型冠狀病毒肺炎造成中國經濟放緩，但中國市場的經濟基礎長期會維持穩定。因此，機遇與挑戰並存。本集團仍對其國內市場及原品牌製造(「OBM」)業務持審慎及樂觀態度。本集團將通過參與贊助及展覽會、改善現有OBM產品系列、嚴格控制成本、提高品牌形象及增加產品競爭力，持續提升其OBM業務。

致謝

承蒙各位尊貴股東、客戶、銀行、管理人員及員工一直以來對本集團的信任及支持，本人謹藉此機會代表本公司致以衷心感謝。

承董事會命
保寶龍科技控股有限公司
主席
高秀媚

香港，二零二零年三月二十三日

管理層討論及分析

業務概覽

本集團專注於汽車美容所用的氣霧劑產品及保養產品製造，是中華人民共和國（「中國」）領先的製造商。除汽車美容及保養產品外，我們亦從事設計、開發、製造並銷售多種汽車美容及保養產品，包括汽車清潔及保養產品（如汽車內飾清潔產品及輪胎清潔護理產品）、油漆及塗料（如鍍鉻氣霧劑噴霧）、冬季及夏季特色產品（如製冷劑及冷啟動劑）以及空氣清新劑。汽車美容及保養產品以氣霧劑及非氣霧劑產品形式存在。我們亦設計、開發、製造及銷售個人護理產品（如泡沫潔面乳、防曬霜、保濕霜、除臭劑及洗手液）及其他產品，包括家居產品（如油漆及地板蠟）。

本公司銷售合約製造服務（「CMS」）及原品牌製造（「OBM」）產品。本公司的OBM業務主要透過(1)分銷商網絡，再向中國的批發商、零售商及終端用戶轉售我們的OBM產品；及(2)天貓「保賜利旗艦店」及京東「保賜利京東自營旗艦店」網上店舖，以我們自有品牌（保賜利、ATM、已度明、NISSEI、勝彩、狐狸、百麗時及派樂士）提供產品。

於報告期內，本集團繼續分配更多資源以進一步發展OBM業務。本集團增加品牌知名度活動，包括展覽會贊助、公關活動及多媒體平台，務求向新潛在及現有客戶推廣企業形象及品牌。本集團錄得網上市場銷售大幅增長，反映在中國持續實施電子商務的策略。我們以保賜利品牌推出保寶龍系列汽車美容及保養產品，藉此重新定位我們的企業形象，擴大我們的客戶群。我們相信新保寶龍系列產品的增長潛力，而由於建立新產品線需時，我們預計保賜利品牌的其他產品短期內仍為我們的主要收入來源。

財務回顧

營業額

於報告期內，本集團錄得營業額約561.5百萬港元（二零一八年：約610.9百萬港元），較二零一八年同期減少約8.1%。

汽車美容及保養產品分部

於報告期內，本集團汽車美容及保養產品分部錄得營業額約506.5百萬港元（二零一八年：約484.9百萬港元），較二零一八年同期增加約4.5%。分部收益增加主要由於實施銷售策略以提高帶動分部銷售增加的品牌的知名度。

個人護理產品分部

於報告期內，本集團個人護理產品分部產生收益約55.0百萬港元（二零一八年：約125.9百萬港元），較二零一八年同期大幅減少約56.3%。分部收益減少主要由於中美貿易戰帶來的不確定因素導致向位於美國的客戶的銷售大幅下跌。

銷售成本

於報告期內，本集團的銷售成本約為397.4百萬港元（二零一八年：453.3百萬港元），佔期內營業額約70.8%（二零一八年：74.2%）。銷售成本減少約12.3%，主要由於以下各項的淨影響所致：(i)原油價格下跌令生產的主要原材料溶劑的採購成本下跌；(ii)產品組合銷量改變；及(iii)生產管理改善令製造間接費用減少。

管理層討論及分析

毛利及毛利率

本集團錄得毛利約164.2百萬港元(二零一八年：約157.6百萬港元)，較二零一八年同期增加約4.2%。毛利增加主要是受銷售毛利率較高的產品及生產的主要原材料溶劑的採購成本下跌帶動。毛利率增加至約29.2%(二零一八年：約25.8%)。

其他收入及收益

其他收入及收益主要包括廢料銷售、銀行利息收入、提供研發服務收入、政府補貼及匯兌差額淨額。期內，本集團的其他收入及收益約為12.7百萬港元(二零一八年：約15.6百萬港元)，大幅減少18.6%，主要由於以下各項的淨影響所致：(i)提供研發服務收入增加約1.9百萬港元；及(ii)人民幣兌美元(「美元」)貶值導致匯兌收益大幅減少約4.9百萬港元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括運輸開支及向客戶交付產品的報關費、薪金、銷售及營銷員工的績效獎金及僱員福利開支、業務差旅、酬酢開支、廣告及宣傳成本。於報告期內，銷售及分銷開支約為54.6百萬港元(二零一八年：45.1百萬港元)，較二零一八年同期增加約21.1%。該增加主要由於運輸開支、為增進與客戶的關係的客戶聚會酬酢開支及打造品牌的展覽開支增加所致。

行政開支

行政開支主要指員工薪金、購股權開支、上市開支、行政人員的福利及獎金以及董事薪酬、專業費用、其他稅項及附加費以及折舊開支。於報告期內，行政開支約為45.6百萬港元(二零一八年：約39.0百萬港元)，較二零一八年同期大幅增加約16.9%。行政開支增加主要由於(i)向慈善機構的捐款增加至約1.4百萬港元(2018年：零)；(ii)酬酢開支增加至約2.0百萬港元(二零一八年：0.4百萬港元)；(iii)購股權開支增加至約1.3百萬港元(2018年：零)；及(iv)上市產生的專業費用、諮詢費及相關成本輕微減少至約12.4百萬港元(二零一八年：13.8百萬港元)。

純利

於報告期內，本集團的純利約為38.1百萬港元(二零一八年：46.9百萬港元)，較二零一八年同期減少約18.8%。純利大幅減少主要由於銷售及分銷開支以及上市開支增加，部分被毛利增加抵銷所致。

庫務政策

本集團採納庫務政策旨在更有效控制其庫務運作及降低借貸成本。因此，本集團致力維持充足的現金及現金等價物水平，以應對短期融資需要。董事會亦會根據本集團的融資需要以考慮多個融資來源，確保財務資源以最具有成本效益及效率的方法運用，從而履行本集團的財務責任。董事會不時檢視及評估本集團的庫務政策，以確保其充份有效。

管理層討論及分析

流動資金及資金來源

流動資產淨值

於二零一九年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為108.0百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約140.5百萬港元)。於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物以及已抵押銀行存款為138.4百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約147.4百萬港元)，主要以人民幣、美元、日圓及港元計值。本集團於二零一九年十二月三十一日的流動比率約為1.9(二零一八年十二月三十一日：約2.2)。

借款及資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行借款約40.0百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約75.0百萬港元)，以物業、廠房及設備以及土地使用權作抵押，於二零二一年到期。所有借款均參考銀行優惠浮動利率及香港銀行同業拆息計息。

於二零一九年十二月三十一日，我們有可供動用的備用銀行融資約63.0百萬港元(二零一八年十二月三十一日：83.5百萬港元)。

資產負債比率

由於本集團現金及現金等價物減少及借款總額減少，於二零一九年十二月三十一日，資產負債比率(按債務淨額除以本公司擁有人應佔權益及債務淨額計算)約為-7.9%(二零一八年十二月三十一日：約6.0%)。

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(二零一八年十二月三十一日：無)。

合約承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團的資本承擔指廠房及機器承擔。於二零一九年十二月三十一日，本集團廠房及機器承擔約為0.2百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約4.1百萬港元)。

資本結構

本公司股份(「股份」)於二零一九年六月二十一日(「上市日期」)成功於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。自此，本集團的資本結構並無變動。

於二零一九年十二月三十一日，已發行股份總數為233,544,750股。

外匯及匯率風險

於報告期內，本集團約21.4%的收益以美元(「美元」)計值。然而，超過90.0%的生產成本以人民幣計值。因此，美元收益與人民幣生產成本之間存在貨幣錯配，導致產生外匯風險。此外，出口銷售方面，發單時間與客戶最終結算時間存在滯後。若接獲出口銷售的美元銷售所得款項當日匯率有別於銷售時本集團就美元銷售交易所用入賬匯率，則本集團須承受外匯風險。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們概無訂立任何外幣遠期合約或擁有任何未結算外幣遠期合約。

管理層討論及分析

僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團合共聘用481名(二零一八年十二月三十一日：511名)僱員。報告期內員工成本(包括董事酬金但不包括退休金計劃的任何供款)約為41.3百萬港元(二零一八年：約42.1百萬港元)。酬金乃參照市場條款以及個別僱員的表現、資歷及經驗而釐定。除基本薪金外，表現優秀的員工可獲發年終獎金，以吸引及留聘本集團合資格僱員。董事酬金乃參考各董事的技能、知識、對本公司事務的貢獻及表現以及於報告期內本公司的盈利能力及現行市況而釐定。

重大投資

於報告期內，本集團並無任何重大投資(二零一八年：無)。

有關購買資產的須予披露交易

於二零一九年十二月二十三日，本公司間接全資附屬公司保賜利有限公司與Sunseeker International Limited就買賣Sunseeker 86遊艇(「遊艇」)(編號：8722086)訂立買賣協議，總代價為3,650,000英鎊(相當於約38,000,000港元，「代價」)(「購買事項」)。購買事項的代價將由本公司內部資源、銀行借款及一筆免息、無抵押及須於要求時償還的股東貸款撥付。

作為本集團推廣及宣傳活動的一環，為拓展新商機及管理現有客戶及供應商關係，本集團一直不時與客戶及供應商舉行晚宴及外遊等推廣及社交活動，以維持及促進業務關係。該等推廣及社交活動一直有效促進本集團及其業務夥伴間的溝通，讓本集團可透過取得彼等對本集團產品的回饋意見更了解彼等的需要。

本集團計劃使用遊艇作為與其原品牌製造(OBM)及合約製造服務(CMS)客戶以及供應商舉行定期業務會議以及推廣及宣傳活動的場地。董事會認為，定期舉辦該等業務會議與推廣及社交活動可讓本集團加強與其業務夥伴的業務關係並了解最新市場趨勢，而透過舒適及放鬆的環境進行緊密交流，此乃對本集團以設定銷售及推廣策略的有用參考。隨著本集團就推廣及關係發展的資源增加，本集團的業務將可予提高。

該遊艇於二零一九年十二月三十一日的公平值為3,650,000英鎊(相當於約38,000,000港元)，佔本公司總資產的約9.0%。於報告期內，本公司並無已變現及未變現的損益。

購買事項的詳情載於本公司日期為二零一九年十二月二十三日的公告內。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

除本文所披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

重大投資或資本資產的未來計劃

除於本公司日期為二零一九年六月三日的招股章程所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無其他獲批准的重大投資或資本資產的計劃。

管理層討論及分析

報告期後事項

於二零二零年二月十四日，本集團收購 Precious Dragon Technology Thai Limited (一間於泰國註冊成立的有限公司) 100% 權益。本集團收購 Precious Dragon Technology Thai Limited 以進一步擴大其於亞洲的工業產品市場份額。收購的代價為 5,000,000 泰銖 (1,254,000 港元)，已於收購日期以現金形式支付。

由於上述 Precious Dragon Technology Thai Limited 的收購事項於本報告日期前不久方實行，因此，披露有關收購事項的進一步詳情並不切實可行。

自新型冠狀病毒引起的肺炎(「COVID-19 爆發」)於二零二零年一月爆發以來，全國(包括中國內地及香港)一直持續進行肺炎疫情防控工作。

部分省份及城市的 COVID-19 爆發以及整體經濟在某程度上帶來若干影響，進而可能影響本集團業務。影響程度將取決於疫情防控情況、持續期及監管政策的實施。

本集團將繼續密切留意 COVID-19 爆發的發展，評估並積極應對其對本公司財務狀況、經營業績及其他方面的影響。截至本報告日期，此評估仍正在進行中。

企業管治報告

企業管治常規

於報告期內，本公司已採納並遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企管守則」)的守則條文，惟企管守則條文第A.2.1條除外。

根據企管守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。由於高秀媚女士(「連太太」)同時兼任本公司主席及行政總裁職務，故本公司偏離企管守則。董事會相信，由於主席及行政總裁的職務特殊，考慮到連太太的經驗及行內聲譽，以及連太太對本公司策略發展的重要性，有必要將主席及行政總裁角色賦予同一人。此雙重角色安排有助貫徹強而有力的市場領導，對本公司業務規劃及決策效率至為重要。由於所有主要決策均會諮詢董事會成員，且董事會設有三名獨立非執行董事提供獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力平衡。董事會亦將繼續檢討及監察本公司常規，確保本公司符合企管守則及維持高水平的企業管治常規標準。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其董事進行證券交易的行為守則。向全體董事作出具體查詢後，彼等確認於報告期內一直遵守標準守則。

主席與行政總裁

根據企管守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由同一人兼任。本公司並無區分主席與行政總裁的角色，目前由連太太一人兼任，原因於企業管治報告「企業管治常規」一段闡釋。

獨立非執行董事

獨立非執行董事均為在會計、財務、法律及商業等領域廣具專業知識及經驗的資深專業人士。彼等的技能、專業知識及佔董事會席數，足以確保董事會得到高獨立性意見及判斷可供商討，而有關意見及判斷在董事會的決策過程中舉足輕重。彼等的出席及參與亦令董事會得以嚴格遵守財務及其他強制報告規定，並提供足夠權力制衡，保障本公司股東及本公司的利益。

各獨立非執行董事每年向本公司確認其獨立性。根據上市規則第3.13條所載指引，本公司認為有關董事確屬獨立人士。

企業管治報告

董事會

董事對財務報表的責任

董事明瞭彼等有責任編製本公司於報告期的財務報表。董事並未發現任何重大不確定事項可引致本公司的持續經營能力備受質疑。本公司獨立核數師就彼等對財務報表的申報責任所作聲明，載於第55至59頁的獨立核數師報告。

董事會職能

董事會負責領導及控制本公司並監管本集團的業務、決策程序及表現，同時集體對指導及監管本公司事務以推動成功發展負責。董事會應作出符合本公司利益的客觀決定。

全體董事(包括獨立非執行董事)為董事會帶來廣泛而寶貴的業務經驗、知識精粹及專業技巧，協助董事會有效且高效地運作。全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料以及要求本公司高級管理層及公司秘書(「公司秘書」)提供服務及意見。董事有權要求於適當情況下尋求獨立專業意見以履行對本公司的責任，費用由本公司支付。

董事會組成

目前，董事會由四名執行董事及三名獨立非執行董事組成。本公司一直遵守上市規則第3.10及3.10A條。於報告期內，獨立非執行董事佔董事會人數超過三分之一。因此，董事會具有極高獨立性，可有效行使獨立判斷。

董事會由以下董事組成：

執行董事

高秀媚女士(主席)
連馨莉女士
連興隆先生
楊小業先生

獨立非執行董事

李耀培先生
潘德政先生
彭長緯先生(銀紫荊星章、太平紳士)

現任董事的履歷概要及相互關係載於第40至42頁的「董事及高級管理層履歷」一段。連馨莉女士及連興隆先生為高秀媚女士的女兒及兒子。而連馨莉女士為連興隆先生的胞姊。除上文所披露者外，各董事會成員之間概無其他關係(不論財務、業務、家族或其他重大／相關關係)。

企業管治報告

委任及重選董事

全體董事均按指定任期獲委任。高秀媚女士、連馨莉女士、連興隆先生及楊小業先生已與本公司訂立服務協議，自二零一九年六月二十一日起計為期三年，並將於其後續期。李耀培先生、潘德政先生及彭長緯先生已與本公司訂立服務協議，自二零一九年六月二十一日起計為期一年，並將於其後續期。

本公司採納「董事提名程序」作為書面指引，就評估及甄選董事人選為董事會確立正式、審慎及透明程序，並可於有需要時聘請外界招聘代理進行招聘及甄選程序。此外，委任、重選及罷免董事的程序及過程亦載於本公司之組織章程細則（「細則」）內。根據細則，全體董事須至少每三年輪值退任一次，惟符合資格於本公司的股東週年大會（「股東週年大會」）上接受重選。就填補臨時空缺而獲董事會委任的任何新任董事須於其委任後首次股東大會經股東重選，而以增補董事形式獲董事會委任的任何新任董事則須於下屆股東週年大會經股東重選。

根據細則，高秀媚女士、連馨莉女士、連興隆先生、楊小業先生、李耀培先生、潘德政先生及彭長緯先生須於即將舉行的二零一九年度股東週年大會上輪值退任，惟彼等均符合資格並願意接受重選。本公司董事會及提名委員會均推薦有關續聘。連同本年報一併寄發的本公司通函載有上市規則所規定有關上述七名董事的詳細資料。

董事培訓

全體董事確認，彼等已於報告期內遵守企管守則條文第A.6.5條。全體董事已參與持續專業發展，以增進及重溫知識與技能，確保持續為董事會作出精明恰當的貢獻。

一份董事參與多種持續專業發展項目的記錄由本公司保存。董事曾參與的其中一項外部課程的課題與董事責任及關連交易有關。根據董事所提供的記錄，董事於截至二零一九年十二月三十一日止年度參與之培訓及持續專業發展概要如下：

董事姓名	專業機構籌辦的培訓	閱覽有關最新規例及規則的材料
執行董事		
高秀媚女士(主席)	✓	✓
連馨莉女士	✓	✓
連興隆先生	✓	✓
楊小業先生	✓	✓
獨立非執行董事		
李耀培先生	✓	✓
潘德政先生	✓	✓
彭長緯先生(銀紫荊星章、太平紳士)	✓	✓

企業管治報告

董事資料更新

高秀媚女士分別於二零一九年十一月十二日及二零一九年十二月三十日獲任命為本公司附屬公司保寶龍集團有限公司及保賜利遊艇有限公司的董事。

連馨莉女士已於二零一九年十月四日辭任本公司附屬公司保賜利有限公司的董事。

連興隆先生已於二零一九年十一月二十二日獲任命為本公司附屬公司 Botny India Chemical Private Limited 的董事。

除本年報所披露者外，概無根據上市規則第 13.51B(1) 條變更的董事資料。

董事會成員多元化政策

董事已採納董事會成員多元化政策。本公司透過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、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期，務求達致董事會成員多元化。所有董事會成員委任乃以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。

於報告期內，本公司擁有具備多元視野及不同教育背景與專業知識的董事，彼等擁有製造業的廣泛知識；國際貿易、金融及企業管理經驗；以至於法律及會計範疇的專業資格。董事均於各自的專業範疇累積經驗，並具備天賦才能及推動行業向前的共同特質，為本公司帶來持續增長。

提名政策

董事會已採納提名政策（「提名政策」），當中載列本公司甄選可能列入董事會的候選人之提名準則及程序。提名政策有助於本公司達致董事會成員多元化並提升董事會的效率及其企業管治標準。

當評估一名候選人是否合適時，所考慮之整體因素包括資歷、技能、誠信及經驗。如屬獨立非執行董事，彼等須進一步符合上市規則第 3.13 條所載之獨立身份標準。由於甄選候選人應確保多元化仍為董事會的主要特色，一系列多元化觀點將予考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗等。

提名董事候選人時，將以各種方法物色候選人，並基於已獲批准的甄選準則作出評核。在向董事會推選經篩選候選人前，將與經篩選候選人面談及審閱彼等的履歷。

提名政策亦包括董事會繼任計劃，即評核董事會是否因董事辭任、退任、身故及其他情況產生或預期將產生空缺及如必要，則事先物色候選人。提名政策將定期進行檢討。

企業管治報告

董事會會議及程序

董事會如認為適當，可召開會議處理事務、延會或以其他方式規管其會議及程序，並可確定處理事務所需的法定人數。就通過特別決議案而召開的股東週年大會及股東特別大會須發出至少21日書面通知，而就通過特別決議案所召開股東週年大會或股東特別大會以外的本公司會議則須發出至少14日書面通知。董事會或董事會轄下任何委員會可透過電話、電子或其他通訊設備(必須讓全體與會人士參與會議)舉行會議。

倘董事與董事會會議決議案所涉及的企業有關連關係，不得對相關決議案行使表決權，亦不得代表其他董事行使任何表決權。

以下為各董事出席本公司於報告期所舉行董事會及委員會會議的詳細記錄：

董事姓名	出席率／會議舉行次數				
	董事會 會議	審核委員會 會議	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
執行董事					
高秀媚女士	4/4	—	不適用	不適用	不適用
連馨莉女士	4/4	—	—	—	不適用
連興隆先生	4/4	—	—	—	不適用
楊小業先生	4/4	—	—	—	不適用
獨立非執行董事					
李耀培先生	4/4	1/1	不適用	*不適用	不適用
潘德政先生	4/4	*1/1	不適用	不適用	不適用
彭長緯先生(銀紫荊星章、太平紳士)	4/4	1/1	*不適用	不適用	不適用

附註：

* 指董事會或委員會主席

由於股份僅於二零一九年六月二十一日(「上市日期」)於聯交所上市，自上市日期至二零一九年十二月三十一日止期間舉行了四次董事會會議。

自上市日期至二零一九年十二月三十一日止期間內，概無舉行股東週年大會或股東特別大會。

董事會已成立四個委員會，分別為審核委員會(「審核委員會」)、薪酬委員會(「薪酬委員會」)及提名委員會(「提名委員會」)，以監察本公司特定範疇的事務。各委員會均設有特定書面職權範圍，分別刊載於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.botny.com)。各委員會須向董事會匯報其決定或作出推薦意見。

各委員會獲提供充足資源以履行其職責，並可於適當情況下提出合理要求以尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

企業管治報告

審核委員會

審核委員會於二零一九年五月二十七日成立，其職權範圍符合上市規則企管守則的規定，旨在就外聘核數師的委任及罷免向董事會提供推薦意見、審閱財務報表及相關材料、就財務匯報程序提供意見及監察本集團的風險管理及內部監控系統。審核委員會由三名成員組成，包括全體獨立非執行董事潘德政先生(主席)、李耀培先生及彭長緯先生。本集團報告期內的會計原則及慣例、財務報表及相關材料已經由審核委員會審閱。

由於股份於上市日期於聯交所上市，自上市日期至二零一九年十二月三十一日止期間，審核委員會舉行了一次會議，以討論與審閱及財務申報事宜有關的問題。審核委員會將於各財政年度安排舉行至少兩次會議。報告期後直至本報告日期，審核委員會已舉行一次會議。

審核委員會的完整會議記錄由公司秘書保管。全體審核委員會成員均獲發審核委員會的會議紀錄初稿及定稿，以便提供意見及批准。除非受到適用限制，否則審核委員會所有決定須向董事會匯報。

審核委員會的職權範圍可於聯交所及本公司的網站查閱。

外聘核數師獲邀出席年內舉行的審核委員會會議，與審核委員會成員討論審核及財務申報事宜相關問題。審核委員會主席於每次審核委員會會議後向董事會提供重大問題簡報。董事會與審核委員會於甄選及委任外聘核數師方面並無意見分歧。

薪酬委員會

薪酬委員會於二零一九年五月二十七日成立，設有特定書面職權範圍，包括企管守則條文第B.1.2(a)至(h)條所載特定職責，即就本集團全體董事與高級管理層的薪酬政策及架構向董事會提供推薦意見，以及批准個別執行董事的薪酬待遇。薪酬委員會由合共四名成員組成，包括一名執行董事高秀媚女士、以及三名獨立非執行董事彭長緯先生(主席)、李耀培先生及潘德政先生。因此，大多數成員為獨立非執行董事。

由於股份於上市日期上市，薪酬委員會於報告期內並無舉行會議。薪酬委員會將於各財政年度安排至少舉行一次會議。於報告期後及截至本報告日期，薪酬委員會曾舉行一次會議，以審閱及討論本集團的薪酬政策以及董事的薪酬待遇。

薪酬委員會的完整會議記錄由公司秘書保管。全體薪酬委員會成員均獲發薪酬委員會的會議紀錄初稿及定稿，以便提供意見及批准。除非受到適用限制，否則薪酬委員會所有決定須向董事會匯報。

薪酬委員會的職權範圍可於聯交所及本公司的網站查閱。

企業管治報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團高級管理層成員的薪酬如下：

薪酬等級	人數
零至300,000港元	2
300,001港元至500,000港元	1

提名委員會

董事會委任新董事時一直奉行正式、審慎及具透明度的程序。委任新董事須由董事會集體決定，當中考慮候選人的資歷、專業知識、經驗、誠信及對本集團職責的承擔。此外，全體將獲遴選及委任為董事的候選人必須符合上市規則第3.08及3.09條所載標準。

提名委員會於二零一九年五月二十七日成立，其特定書面職權範圍符合企管守則的規定，旨在檢討董事會架構、制訂提名及委任董事相關程序、評核獨立非執行董事的獨立性以確保董事會成員具備均衡的專業知識、技能及經驗，以及制訂執行董事及高級行政人員繼任計劃。提名委員會由合共四名成員組成，包括一名執行董事高秀媚女士、以及三名獨立非執行董事李耀培先生(主席)、潘德政先生及彭長緯先生(銀紫荊星章、太平紳士)。因此，大多數成員為獨立非執行董事。

由於股份於上市日期上市，提名委員會於報告期內並無舉行會議。提名委員會將於各財政年度安排至少舉行一次會議。於報告期後及截至本報告日期，提名委員會舉行了一次會議。提名委員會的完整會議記錄由公司秘書保管。全體提名委員會成員均獲發提名委員會的會議紀錄初稿及定稿，以便提供意見及批准。除非受到適用限制，否則提名委員會所有決定須向董事會匯報。

提名委員會的職權範圍可於聯交所及本公司的網站查閱。

企業管治職能

董事會並無成立企業管治委員會，相關職能由董事會整體履行如下：

1. 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規；
2. 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
3. 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
4. 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及
5. 檢討本公司遵守企管守則情況及在企業管治報告內的披露。

企業管治報告

企業管治政策的重點在於董事會質素、有效風險管理及內部監控、嚴格披露慣例，以及對本公司全體股東的透明度及問責性。董事會致力遵守守則條文，並定期檢討其企業管治政策以維持高水平商業操守及企業管治，確保全面符合適用營運法律及規例。

外聘核數師酬金

於報告期間，本公司就財務報告委聘安永會計師事務所為外聘核數師，同時本公司就附屬公司法定審核服務委聘中國當地外聘核數師。

董事會與審核委員會概無就遴選、委任、辭任或罷免外聘核數師出現任何意見分歧。

於報告期內，本公司就安永會計師事務所及中國當地核數師提供的法定審核服務、非法定審核服務及非審核服務應付之費用如下：

	二零一九年 千港元
法定審核服務	1,705
非法定審核服務	1,074
非審核服務*	554

* 重大非審核服務工作包括內部監控檢討(已付270,520.16港元)及就檢討及分析買賣交易及組織架構作出的稅務諮詢(已付160,353.38港元)。

董事會授權

一般而言，董事會監督本公司的策略發展，並釐定本集團的目標、策略及政策。董事會亦監管及控制營運及財務表現，並因應本集團的策略目標設定適當風險管理政策。董事會授權管理層執行本集團的策略及日常營運工作。

公司秘書

作為公司秘書，李錦輝先生於支援董事會方面擔當重任，確保董事會成員間有效交流資訊，以及董事會政策及程序得以遵守。李錦輝先生負責就企業管治事宜向董事會提供意見，亦應安排董事的入職培訓及專業發展。

於報告期內，李錦輝先生已遵守上市規則第3.29條的相關專業培訓規定。

股東權利

本公司的股東大會為股東與董事會提供溝通橋樑。本公司每年舉行股東週年大會，地點由董事會釐定。股東週年大會以外的股東大會稱為股東特別大會。

企業管治報告

股東召開股東特別大會

根據細則第 64 條，股東特別大會可應本公司一名或多名股東(於提呈要求當日持有本公司有權於股東大會上投票的實繳股本不少於十分之一)的要求召開。該項要求須以書面向董事會或公司秘書提呈，以供董事會就處理該要求內任何指定事務而要求召開股東特別大會。該大會須於該項要求提呈後兩個月內舉行。倘董事會未能於該項要求提呈後 21 日內落實召開該大會，則提出要求者本人(彼等)可以相同方式召開大會。

股東向董事會提問

股東可透過本公司的香港主要營業地點向本公司發出書面查詢，註明公司秘書收。

股東於股東大會提呈議案的程序

本公司股東向股東特別大會提呈決議案時須遵守細則第 64 條，相關規定及程序載於上文「股東召開股東特別大會」一段。

根據細則第 113 條，任何人士(退任董事除外)均無資格在任何股東大會上獲選出任董事一職，除非表明有意提名該人士參選董事的書面通知及該人士表明自願參選的書面通知已送交本公司的總辦事處或香港股份過戶登記分處則作別論。有關通知的遞交期限應不早於寄發該選舉指定股東大會通告翌日開始，且不遲於該股東大會舉行前七日結束，而向本公司送交通知的期限至少須為七日。

本公司股東提名某一人士參選董事的程序於本公司網站刊載。股東或本公司可參閱上述於股東大會提呈任何其他議案的程序。

按股數投票表決

根據上市規則第 13.39(4) 條，除主席秉誠決定容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，股東於股東大會上進行的所有表決必須以按股數投票方式進行。因此，股東週年大會通告所載全部決議案將以按股數投票方式表決。

股息政策

董事會已採納股息政策(「股息政策」)，當中載列本公司宣派及建議支付股息的適當程序。本公司優先考慮以現金方式分派股息，並與本公司股東共享其溢利。本公司的股息分派決策將取決於(其中包括)財務業績、現時及未來的營運、流動資金及資本需求、財務狀況及董事會認為相關的其他因素。董事會亦可能不時宣派特別股息。股息政策將定期進行檢討。

投資者關係

本公司堅持採取開誠布公的政策與股東定期溝通，並於合理情況下披露資料。本公司透過下列方式向股東傳達資料：

- 向全體股東送呈年度及中期業績及報告；

企業管治報告

- 根據上市規則的持續披露責任於聯交所網站刊登年度及中期業績公告，以及刊發其他公告及股東通函；及
- 本公司股東大會亦為董事會與股東的有效溝通橋樑。

憲章文件

於報告期內，本公司的憲章文件並無任何重大變動。

風險管理及內部監控

維持穩健之風險管理及內部監控系統乃達致本集團業務目標及長遠可持續增長之關鍵所在。董事會確認其有整體責任評估及釐定本集團為達成戰略性目標所願承擔之風險性質及程度，確保本集團建立和維持合適而有效之風險管理及內部監控系統。

風險類別

風險及不明朗因素可能影響本集團的業務發展、財務狀況、營運業績或前景，導致業績偏離預期或過往表現。下文列出一些對本集團有影響的主要風險。

戰略風險

本集團面對的戰略風險，其中包括部門人力資源錯配、職權劃分及管理層激勵機制失效，本集團核心業務與中國宏觀產業及環保政策的相適應性，有否與政府及媒體維持良好關係等帶來的風險。

就上述風險，本集團已實施適當的部門設置，明確的職權劃分和有效的管理層激勵及約束機制，並在中國鼓勵發展金屬包裝的政策下積極提升創新及競爭力，與各級政府維持良好關係，實行危機溝通機制。

財務風險

本集團面對的財務風險，其中包括資金活動管控不嚴致資金被挪用，預算編製、執行及管理失健全或流於形式使經營缺乏約束，財務報表存有意或無意的虛假信息，該報表與會計法規及準則的合規性，稅務管理及繳納欠清晰，客戶信用審核不足等帶來的風險。

就上述風險，本集團已加強對營運資金的會計系統控制，編製年度全面預算，實行預算執行責任制、預算考核制度、銷售管理制度、稅款繳納審批及監督制度。同時，本集團結合銀行方案確定其融資方案，編製月度資金預算，以分擔現金流風險。

企業管治報告

運營風險

本集團面對的運營風險，其中包括產品生產有否達至安全及環保標準，人力資源、銷售、供應鏈及信息系統之管理，技術及產品的創新、檢驗及驗證不足等帶來的風險。

就上述風險，本集團已重點監控粉塵、高溫和化學品危害，按排污許可證許可的總量與濃度排放污水，訂立節能減排現狀評價及中長期規劃，及時更新員工手冊並執行適用的勞工法律法規，引進先進技術及人才，通過技術交流及合作方式以解決創新難點。同時，本集團致力發展新客戶及開拓新渠道，定期評審供應商，亦定期檢測信息系統設備並進行維護，提供對人員的培訓。

法律風險

本集團面對的法律風險，其中包括可見或存在的違規合同操作、法律糾紛、違規行為、知識產權保護及維權等帶來的風險。

就上述風險，本集團已實施合同審核批准，以常年法律顧問提供日常法律支持，定期第三方合規審核等措施，以降低對本集團構成的影響。

年度確認

董事會一直持續監察本集團的風險管理及內部監控制度，並已透過審核委員會就本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之風險管理及內部監控系統之有效性進行年度檢討。

同時，本公司委託第三方專業機構對本年度有關風險管理、監控及管治常規的相關內部控制系統的設計有效性和執行遵循性進行內部審核。董事會下設的審核委員會就截至二零一九年十二月三十一日止年度之風險管理及內部監控系統之有效性進行了年度檢討，並對第三方出具的內部控制系統評估結果進行審核，故此董事會認為本集團該系統屬有效充分。

由於任何內部監控系統都有其本身的限制，因此本集團的內部監控系統的設立旨在提供合理(但並非絕對)保證並無重大失實陳述或損失。

董事會已就內幕消息的處理及發放批准及採納內幕消息政策及程序。內幕資料政策為本集團董事、管理層及相關員工(有可能管有尚未發佈內幕消息)提供指引，確保本集團的內幕消息按適用法律法規，以平等及適時的方式向公眾發佈。程序包括(但不限於)定期提醒董事、管理層及相關員工遵守標準守則所載的證券買賣限制，以及通知分別適用於刊發本公司年度及中期業績的60天及30天禁售期。

全體董事及可接觸及監控本集團資料之僱員均有責任作出適當預防措施以防止濫用或不當使用該等資料。本集團僱員嚴禁利用內幕消息謀取私利。

環境、社會及管治報告

關於本報告

保寶龍科技控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「我們」或「本集團」)欣然提呈首份年度環境、社會及管治報告(「本報告」)，以提供本集團管理影響營運的重大事宜(包括環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)事宜)的概覽。

董事會對本集團的環境、社會及管治策略及報告承擔整體責任。董事會負責評估及釐定本集團的環境、社會及管治相關風險，並確保設有恰當及有效的環境、社會及管治風險管理及內部控制系統。管理層將定期向董事會匯報有關情況。

報告期

本報告闡述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(「報告期間」)在環境及社會方面的舉措及表現。

報告範圍

本報告涵蓋本集團於中華人民共和國(「中國」)的所有附屬公司，該等附屬公司的核心業務主要為從事氣霧罐的內容填充以及生產及銷售氣霧劑產品及非氣霧劑產品。本集團將持續評估其業務對主要環境、社會及管治層面的影響，並納入報告內。

報告基準

本報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄27所載的環境、社會及管治報告指引(「環境、社會及管治報告指引」)編製。本集團已遵守環境、社會及管治報告指引所載「不遵守就解釋」條文的披露規定。鑒於我們首次披露本集團認為屬重大的若干關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)，於報告期間，本集團將繼續優化及完善關鍵績效指標的披露。本報告以英文及中文版本編製及刊發。如有任何抵觸或不相符之處，概以英文版本為準。有關我們企業管治的更多資料，請參閱本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報第9至19頁的「企業管治報告」。

聯絡資料

本集團歡迎閣下對本報告提出有關可持續發展措施之反饋意見。請電郵至 esg@botny.com 與我們聯絡。

環境、社會及管治報告

持份者參與

我們確認了業務營運的關鍵持份者。我們透過各類溝通渠道，定期與持份者進行互動。下表說明主要持份者關注的事宜及我們與持份者溝通的方式：

持份者	期望	參與渠道	措施
政府、公眾及社區	<ul style="list-style-type: none"> — 遵守法律 — 適當稅項付款 — 確保生產安全、環保及社會責任 — 促進區域經濟發展及就業 	<ul style="list-style-type: none"> — 實地考察及檢查 — 透過工作會議、工作報告編製及提交審批進行研究及討論 	<ul style="list-style-type: none"> — 根據法律及法規經營、管理、納稅，加強安全管理；接受政府的監督、檢查及評估(二零一九年103次)，積極承擔社會責任。
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> — 投資回報 — 穩定運營 — 低運營風險 — 資料披露與透明度 — 保護股東利益及公平對待股東 — 真實、準確及及時報告 	<ul style="list-style-type: none"> — 股東週年大會及其他股東大會 — 中期報告、年報、公告 — 公司網站 — 與投資者會面 — 路演 — 實地考察 	<ul style="list-style-type: none"> — 按法規發佈股東大會通告及提呈決議案，全年發佈13份公告／通函、中期報告及年報，披露公司資料。開展不同形式的投資者活動，旨在提高投資者的認可度。舉行一次業績簡報會。在網站及報告中披露公司聯絡資料，並確保所有溝通渠道均為可用及有效。
僱員	<ul style="list-style-type: none"> — 保障僱員權益 — 薪金及福利 — 工作環境 — 職業發展機會 — 自我實現 — 健康與安全 	<ul style="list-style-type: none"> — 工會 — 意見箱 — 董事微信 — 政策及程序 — 培訓、研討會、簡介會 — 團隊活動 	<ul style="list-style-type: none"> — 提供健康及安全的工作環境；成立工會；根據當地勞動法制定政策及程序；與管理層建立溝通渠道；建立公平的晉升機制；關愛僱員，幫助有需要人士，組織僱員活動；

環境、社會及管治報告

持份者	期望	參與渠道	措施
客戶	<ul style="list-style-type: none"> — 產品質量及數量保證 — 穩定關係 — 集團聲譽及品牌形象 — 市場需求 	<ul style="list-style-type: none"> — 實地考察 — 展覽 — 電郵及客戶服務熱線 — 反饋表格 — 定期會議 	<ul style="list-style-type: none"> — 組織營銷活動、實地考察及展覽
供應商／合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> — 長期合作關係 — 誠信合作 — 公平公開 — 信息資源共享 — 及時付款 	<ul style="list-style-type: none"> — 戰略合作 — 定期會議 — 招標程序 	<ul style="list-style-type: none"> — 公開招標以選擇最佳供應商及承包商，按照協議履約，加強日常溝通，與優質供應商及承包商建立長期合作關係
同業／行業協會	<ul style="list-style-type: none"> — 經驗分享 — 法團 — 公平競爭 — 專注於採用最新技術 	<ul style="list-style-type: none"> — 行業會議 — 實地考察 — 網站 — 行業雜誌 	<ul style="list-style-type: none"> — 堅持公平競爭，與同業合作，實現共贏，分享經驗，參加行業的研討會約10次、展覽會10次及會議4次，促進行業可持續發展。
金融機構	<ul style="list-style-type: none"> — 遵守法律及法規 — 披露資料 	<ul style="list-style-type: none"> — 諮詢 — 資料披露 — 報告 	<ul style="list-style-type: none"> — 嚴格遵守監管規定，依法及時及準確地披露及報告真實資料。
銀行	<ul style="list-style-type: none"> — 按時償還貸款 — 誠信合作 — 穩健經營 	<ul style="list-style-type: none"> — 定期會議 — 實地考察 	<ul style="list-style-type: none"> — 根據分期付款時間表支付利息及與銀行合作進行檢查及監察

環境、社會及管治報告

A. 環境方面

層面 A1：排放物

為展示對可持續發展的承諾及遵守有關環保的法律及法規，本集團致力將業務活動對環境的影響減至最低，並維持綠色營運及綠色辦公室常規。

根據中國法律，本集團的營運須遵守若干環境規定，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《廣東省揮發性有機物(VOCs)整治與減排工作方案(2018-2020年)》。本集團一直嚴格遵守上述中國相關法律及法規。我們已承諾盡量降低因業務活動而產生的任何對環境不利的影響。為遵守適用環保法律，我們已實施以下主要有關空氣污染及廢物控制的關鍵措施及程序，其中包括：

空氣污染

該等空氣污染物及溫室氣體(「溫室氣體」)排放主要來自汽車所用的燃料以及工廠及辦公室所用的外購電力。除溫室氣體外，本集團產品的成份包括推進劑，其為當容器壓力釋放時用作清除氣霧容器內容的壓縮氣體。我們生產所用的推進劑大致可分為VOC(如二甲醚(「DME」)及液化石油氣)及非VOC(如二氧化碳及氮氣)類別，而我們主要以DME及液化石油氣作為我們產品的推進劑。我們的生產涉及使用及儲存易燃及／或易爆且在一定程度上對環境有害的推進劑氣體。於釐定我們產品所用的推進劑類型時，我們將考慮有關產品的功能要求、採購成本、政府機關施加的監管規定及我們產品的整體安全。我們傾向使用更環保及更具成本效益的推進劑。

於報告期間，我們營運產生的主要空氣污染物排放如下：

空氣污染物排放	
空氣污染物類型	空氣污染物排放(千克)
二氧化硫	65.33
氮氧化物	60.01
顆粒物	4.76

環境、社會及管治報告

於報告期間，運營造成的溫室氣體排放載列如下：

溫室氣體排放	
溫室氣體排放類型	二氧化碳當量排放(噸)
範圍1直接排放	335.14
範圍2間接排放	2,933.24
範圍3其他間接排放	17.59
總計	3,285.97
密度(噸/平方米)	0.02

附註：

溫室氣體乃根據溫室氣體盤查議定書「企業會計與報告標準」計算。

範圍1：本集團擁有的車輛的直接排放

範圍2：本集團消耗的外購電力產生的間接排放

範圍3：其他間接排放屬選擇性披露，僅包括僱員的差旅

廢棄物控制

我們產生的有害廢棄物主要包括生產過程中使用的有機溶劑。無害廢棄物主要包括包裝紙皮邊角料及生活垃圾。該等廢棄物分開存放，並以分類賬處理以作記錄。由於我們的生產過程涉及使用及儲存有害物質，故我們一直高度重視遵守中國適用的環境法律及法規，並避免於生產活動中發生任何環境污染事件。因此，我們持續遵守中國經不時修訂有關環保的法律及法規。實際上，為妥善控制生產廢棄物的處理，我們已制定詳細的環保規則及指引，以供僱員在生產過程中遵守。此外，為確保我們的生產排放量及比率符合適用環境法律及法規，我們委聘合資格的第三方污染物監督公司對我們於各財政年度的污染物排放狀況進行審查、監督及提供意見。

有害及無害廢棄物	
	(噸)
有害廢棄物	30.30
無害廢棄物	164.92
總計	195.22
密度(噸/平方米)	0.0012

環境、社會及管治報告

其他有關排放的環保措施

- 建設化糞池。
- 持續優化及提升污水處理。
- 積極研究並開發環保配方，如水性鋁製氣霧罐的罐油。
- 響應清潔生產，進行機器改造。
- 提供廠車進行集體運送，減少專車和私家車使用。
- 鼓勵僱員減少廢物。例如：二次使用紙張及經電子審批系統審批文件，減少紙張耗用。
- 持續改進粉塵危害治理，引進德國漢德濕式除塵系統，提升本質安全水平。
- 氣霧劑及非氣霧劑產品生產按照 ISO 14001 建立環保管理體系，並獲得認證。
- 緊跟清潔能源的發展潮流，生產線烘爐逐步推廣管道天然氣(全球公認最潔淨的能源)。
- 建立質量管理系統，並獲得國際知名公司客戶的認可。
- 改造生產車間的廢氣及粉塵收集渠道，有效減少有害物排放量。
- 淘汰生產線中的舊設備，投入具有隔音效果的設備，降低噪音。
- 車間引進智能設備(智能檢測、智能包裝及傳送系統)，節約生產原料及勞工成本。

於報告期內，並無重大違反或不遵守有關環保的適用法律及法規的事件。

環境、社會及管治報告

層面 A2：資源使用

本集團高度重視資源的有效使用。本集團使用的主要資源為電力及水。在用水方面，本集團在求取適用水源上並無遇到任何問題。本集團致力改善天然資源的有效使用，如盡量減少廢棄物／排放及實施有效回收計劃。實際措施的實施情況如下。

- 僱員離開辦公室時必須關閉燈光及不必要的耗能裝置。
- 若干生產車間和辦公室採用LED照明。
- 部份生產使用變頻空壓機和空壓機熱能回收，減少能源耗用。
- 選用淨化生產環境物料，有效降低洗滌液和自來水的用量。
- 自備水杯，避免使用紙杯。
- 改善產品包裝形式，節省紙箱材料耗用。

本集團於報告期內的能源、水及包裝材料消耗情況如下：

能源消耗	
能源種類	能源消耗量 (千瓦時)
無鉛汽油	271,608.06
柴油	1,067,387.15
外購電力	4,361,442.00
總計	5,700,437.21
能源密度(千瓦時／平方米)	35.12

耗水量	
	(噸)
自來水消耗	2,492.00
密度(噸／平方米)	0.015

環境、社會及管治報告

包裝材料	
包裝材料類型	(件)
金屬	95,239,782
塑膠	273,130,752
紙張	12,036,153

層面 A3：環境及天然資源

本集團透過教育及培訓提高僱員對環境問題的意識，並爭取僱員對改善本集團表現的支持，向客戶、業務夥伴及股東推廣環保意識，支持有關環保及可持續發展的社區活動，以及定期評估及監察過往及現時影響健康、安全及環境事宜的業務活動。隨著「排放物」及「資源使用」兩節所述政策的整合，本集團致力減少對環境及天然資源的影響。

B. 社會層面

層面 B1：僱傭

本集團認為，我們成功的關鍵乃我們招聘、挽留、激勵及培養有才能及經驗豐富的僱員的能力。我們致力吸引及挽留適當及合適的人員為本集團服務。本集團持續評估可用人力資源，從而決定是否需要增加額外人員以配合本集團業務發展。本集團的僱傭手冊載列我們有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會以及其他待遇及福利的標準。

本集團根據中國適用勞工法例與各僱員訂立獨立勞工合約。薪酬待遇包括基本工資、超時工作津貼、花紅、退休福利及其他僱員福利。我們對僱員表現進行年度檢討以釐定花紅水平、薪金調整及僱員晉升。本集團透過在網上刊登廣告從公開市場招聘僱員或其他僱員的內部轉介。我們相信，上述安排可與僱員維持良好關係，因為我們相信僱員為本集團的寶貴資產。

於報告期內，並無針對本集團或其僱員有關僱傭的重大不合規事件。

環境、社會及管治報告

以下為截至二零一九年十二月三十一日按性別、年齡組別及受僱類別劃分的僱員明細：

溫室氣體排放類型	僱員人數	佔總數百分比
按性別		
男性	256	53
女性	225	47
總計	481	100
按年齡組別		
30歲或以下	101	21
31歲至40歲	210	44
41歲至50歲	146	30
51歲或以上	24	5
總計	481	100
按受僱類別		
一般	429	89
中級	40	8
高級	12	3
總計	481	100

以下為截至二零一九年十二月三十一日按性別及年齡組別劃分的僱員流失率明細：

按性別劃分的流失率	
男性	30%
女性	23%
按年齡組別劃分的流失率	
30歲或以下	47%
31歲至40歲	24%
41歲至50歲	17%
51歲或以上	23%

環境、社會及管治報告

層面B2：健康與安全

本集團重視生產廠房的職業健康及工作安全。我們須遵守中國勞工、安全及工作相關法律及法規，包括《中華人民共和國安全生產法》。因此，我們已成立一個設有工作安全系統的安全部門，包括記錄及處理生產設施事故的系統，並就此制定多項指引。本集團定期為其僱員舉辦安全培訓課程。就保險而言，本集團已根據適用法律及法規的規定為其僱員作出社會保險及住房公積金供款。我們亦已投購涵蓋我們生產設施(包括存貨以及機器及設備)的財產保險、涵蓋我們生產設施的工傷的工作安全責任保險、有關我們汽車美容及保養產品的產品責任保險及涵蓋我們的汽車的財產保險。

於報告期間，概無發現有關健康與安全法律及法規的重大不合規事件。

層面B3：發展及培訓

本集團深明為僱員發展提供培訓的重要性。為確保僱員的表現質素及工作場所的健康與安全以及使僱員熟悉我們的質量控制系統，我們向僱員提供相關內部培訓。我們亦透過提供僱傭手冊所確立的補貼鼓勵僱員參加外部行業相關培訓。

以下為於報告期間按性別及受僱類別劃分的受訓僱員百分比明細：

按性別劃分的受訓僱員	
男性	100%
女性	100%
按受僱類別劃分的受訓僱員	
一般	100%
中級	100%
高級	100%

於報告期間按性別及受僱類別劃分的僱員平均受訓時數如下：

按性別	每名僱員時數
男性	11.56
女性	12.34
按受僱類別	
一般	12.36
中級	5.43
高級	10.00

環境、社會及管治報告

層面B4：勞工準則

本集團嚴格遵守中國相關勞動法律及法規。本集團禁止僱用違反基本人權且對可持續的社會及經濟發展構成威脅的童工及強制勞動。本集團會妥善保存記錄僱員的所有相關詳細資料(包括年齡)的僱傭合約及其他記錄，應要求供相關法定機構核實。

於報告期間，我們在本集團內並無發現任何與童工或強制勞動有關的問題。

層面B5：供應鏈管理

本集團與致力於達到優質、環境、健康與安全標準的供應商緊密合作。我們的主要供應商主要為氣霧罐、液化石油氣及溶劑供應商。我們的一般政策為保持與一系列認可供應商合作，以避免過度倚賴單一供應商。我們與供應商擁有穩定的業務關係，且彼等熟悉我們對於數量的需求以及所需材料及設備的質量要求。

本集團已制定甄選及評估供應商的政策及程序，以供僱員遵守。我們根據以下準則甄選我們的供應商：

1. 供應商已取得所有必要生產許可證；
2. 供應商穩定供應符合我們嚴格標準的優質原材料的能力、其質量管理系統以及該系統是否獲得適當認證；及
3. 供應商以具競爭力的價格供應原材料的能力。

我們透過以下篩選及評估程序篩選及挑選供應商：

1. 根據供應商的基本資料進行初步評估；
2. 我們的技術人員測試供應商的樣品；
3. 我們實施產品試用期；及
4. 我們實地考察供應商的工廠或生產廠房，以確保我們的供應商具備供應能力。

此外，我們對認可供應商名單進行年度檢討及隨機審閱，而未能符合我們質量或其他要求的供應商將從名單中剔除。

因此，我們認為，於報告期間，我們有關供應鏈管理的管理決策並無重大環境及社會風險。

環境、社會及管治報告

下表載列於報告期間按地區劃分的供應商數目：

地區	供應商數目
中國	369
日本	3
香港	2
韓國	1

層面 B6：產品責任

質量保證

在我們的經營歷史中，我們不斷努力為客戶提供高標準的產品，並高度重視質量控制，使我們能夠在業內建立聲譽。本集團若干附屬公司就我們嚴格的生產質量控制獲中鑒認證有限責任公司頒發以下認證：

- (i) GB/T19001-2016/ISO9001:2015

就我們設計、生產及銷售氣霧劑產品、清潔劑、蠟產品及隔熱塗料產品的標準質量管理體系認證；

- (ii) GB/T24001-2016/ISO14001:2015

就我們設計、生產及銷售氣霧劑產品、清潔劑、蠟產品及隔熱塗料產品及相關管理系統的環境管理體系認證；及

- (iii) ISO9001:2015

就我們設計、生產及銷售氣霧劑產品、清潔劑、蠟產品及護膚、美髮類別化妝品的質量管理體系認證。

環境、社會及管治報告

我們已在質量控制及技術監督部門內成立質量保證團隊，與同一部門的技術監督團隊合作實施以下質量控制程序：

1. 供應商及原材料的質量控制

原材料僅自採購部門批准的供應商採購。我們的質量及技術監督人員於收到原材料後在我們的實驗室抽樣檢查原材料。此外，由於原材料及包裝材料並無保修期，我們的質量及技術監督每半年及每年檢查原材料及包裝材料，以識別陳舊及損壞存貨。

2. 生產過程中的質量控制

我們在生產線的各個階段對半成品進行質量控制，以確保其質量符合適用行業標準及內部基準。

其中，我們的產品生產符合以下由中華人民共和國國家品質監督檢驗檢疫總局頒佈的行業標準：

產品	中國國家標準
製冷劑	GB/T 18826 工業用四氟乙烷 HFC-134a
防凍劑	GB 29743 機動車發動機冷卻液
空氣清新劑	QB 2548 空氣清新氣霧劑
脫污機(玻璃)	GB/T 23436 汽車風窗玻璃清洗液
汽車噴漆	BB/T 0047 氣霧漆
冷凍潤滑油	NB/SH/T 0849 汽車空調合成冷凍機油
汽車制動油	GB 12981 機動車輛制動液

3. 儲存前檢查

我們設有在儲存前檢查產品的政策，以確保符合產品規格。

環境、社會及管治報告

4. 交付前測試

我們透過隨機及抽樣測試對製成品進行質量控制，而我們的質量及技術監督人員於實驗室抽樣檢查我們的產品。

產品退貨、消費者反饋及產品召回

我們已制定處理產品投訴的政策。我們的銷售及營銷部門設有客戶服務人員專責團隊，負責處理客戶投訴。我們的客戶服務人員連同質量技術監督部門的質量保證團隊致力識別任何質量相關問題。我們或會自費退回或更換有問題的產品(視情況而定)。任何退款均與相關客戶於我們賬目確認的應收賬款抵銷。產品回收及更換須經負責的區域銷售團隊事先批准。產品保修期通常為三年。

於報告期間，本集團與客戶之間並無有關我們所生產產品質量的糾紛，亦無出現與產品責任相關的法律及法規的不合規情況。

層面 B7：反貪污

為確保工作場所以公平及透明的方式營運，本集團已制定舉報政策以避免可疑的貪污事件，並為僱員提供舉報可疑貪污的渠道，如信函、傳真、會面、電郵或電話。如有任何涉嫌貪污的個案，我們鼓勵僱員透過上述渠道舉報。所有該等實際行動均提升不同持份者之間的歸屬感及促進公平競爭。

本集團一直嚴格遵守反貪污相關法律及法規。於報告期間，並無任何針對本集團或其僱員貪腐行為的法律案件。

層面 B8：社區投資

作為一間重視社會責任之公司，本集團致力了解我們營運所在社區之需求。本集團致力與持份者發展長期關係，並竭力為推動社區發展的項目作出貢獻。

於報告期間，本集團已捐款約人民幣 1,511,000 元支持社區的可持續發展。此外，本集團亦已於二零一九年為僱員舉辦了各項活動如下：

時間	活動
二零一九年	
六月	• 慈善捐款
六月	• 幫助當地學校的慈善活動
八月	• 外展活動
十一月	• 運動會
十一月	• 中國山地馬拉松

環境、社會及管治報告

慈善捐款



外展活動



幫助當地學校的慈善活動



運動會



中國山地馬拉松



環境、社會及管治報告

二零一九年結算日後的慈善活動

鑑於中國於二零二零年一月開始爆發冠狀病毒，本集團關注事態發展，主動承擔企業的社會責任來幫助疫情防控。

本集團了解到制止疫情的迫切性，而且口罩等防護物資短缺，便積極響應中國政府的緊急呼籲。本集團以多種方式聯繫口罩供應商，再從多種渠道購得7,500個泰國醫護型口罩(價值人民幣45,000元)，高級管理層人員於二零二零年二月一日將口罩送往從化區一家當地慈善機構，作為對從化區抗疫工作的一次支持行動。

消毒工作已成為制止疫情的重要措施之一。為向社會捐贈消毒物資以解決相關產品短缺的問題，本集團高級管理人員即時召開緊急電話會議，在會上有系統地規劃內部抗疫工作。與此同時，本集團動員農曆新年假期留在從化區的當地員工緊急生產消毒殺菌產品，務求盡快生產出相關消毒殺菌產品。

於二零二零年二月六日，本集團向從化區一家當地慈善機構捐贈第二批物資：10,000支消毒噴霧劑及10,000支空氣消毒劑，共值人民幣780,000元。

於二零二零年二月十七日，本集團再捐贈4,800支殺菌噴霧支持香港的士業議會舉辦的香港的士小巴抗疫大行動。

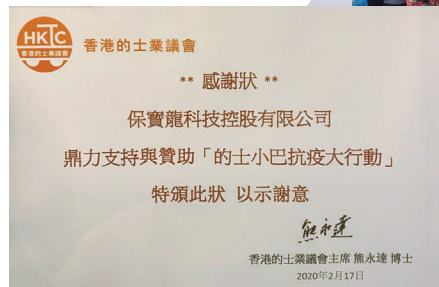
我們堅信，在社會的團結及政府的領導下，我們將能克服困難，最終取得成功。

環境、社會及管治報告



在中國的第二批捐贈

香港的士小巴抗疫大行動



環境、社會及管治報告

《環境、社會及管治報告指引》參考資料

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		章節／披露
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。	排放物
關鍵績效指標 A1.1	排放物種類及相關排放數據。	排放物
關鍵績效指標 A1.2	溫室氣體總排放量及(如適用)密度。	排放物
關鍵績效指標 A1.3	所產生有害廢棄物總量及(如適用)密度。	排放物
關鍵績效指標 A1.4	所產生無害廢棄物總量及(如適用)密度。	排放物
關鍵績效指標 A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	排放物
關鍵績效指標 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。	排放物
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。 註：資源可用於生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等。	資源使用
關鍵績效指標 A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度。	資源使用
關鍵績效指標 A2.2	總耗水量及密度。	資源使用
關鍵績效指標 A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	資源使用
關鍵績效指標 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。	資源使用
關鍵績效指標 A2.5	製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量。	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。	排放物及資源使用
關鍵績效指標 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。	排放物、資源使用以及環境及天然資源

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		章節／披露
B. 社會(附註)		
僱傭及勞工常規		
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。	僱傭
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。	健康與安全
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。	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動的： (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。	勞工準則

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		章節／披露
B. 社會(附註)		
營運慣例		
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	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。	產品責任
層面 B7：反貪污		
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。	反貪污
社區		
層面 B8：社區投資		
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。	社區投資

附註：

根據上市規則附錄 27，本節的關鍵績效指標僅為建議披露資料。

董事及高級管理層履歷

董事及高級管理層的履歷如下：

執行董事

高秀媚女士(「連太太」)，53歲，彼為本公司執行董事、主席兼行政總裁。連太太於二零零零年八月加入本集團。彼負責制定業務策略並規劃本集團的業務發展。於二零零零年八月，連太太與連先生共同成立廣州保賜利化工有限公司(「廣州保賜利」)，以設計、開發、製造及銷售主要用於汽車美容及保養產品的氣霧劑產品及非氣霧劑產品，並自此擔任廣州保賜利的董事。於二零一三年三月至二零一九年五月，連女士曾擔任中國鋁罐控股有限公司(「中國鋁罐」)一家在開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份在聯交所主板上市，股票代號：6898)的執行董事，負責制定企業策略及監督中國鋁罐及其附屬公司的整體業務。連女士自二零一九年五月二十九日起辭任中國鋁罐執行董事。

連太太自二零零零年八月起擔任廣州保賜利公司董事，自二零一八年一月起擔任廣州歐亞氣霧劑與日化用品製造有限公司(「廣州歐亞」)監事，自二零一九年五月起擔任保賜利香港有限公司、中國醫美生物技術有限公司、Topspan Holdings Limited及Super Sight International Investment Limited董事，並分別自二零一九年十一月及二零一九年十二月起擔任保寶龍集團有限公司及保賜利遊艇有限公司的董事，各為本公司附屬公司。

連馨莉女士，29歲，彼為本公司之執行董事及本集團採購部門的主管。彼負責監督本集團的採購、行政及人力資源管理。連馨莉女士於二零一二年八月加入本集團。彼於氣霧罐及非氣霧罐的內容填充以及氣霧劑及非氣霧劑產品的設計、開發、製造及銷售方面擁有逾七年經驗。連馨莉女士於二零一二年七月取得英國埃克塞特大學文學學士學位(工商管理，普通話(中文))。連馨莉女士由二零一六年十二月至二零二零年十一月期間獲委任為廣東省化妝品學會理事會成員。連馨莉女士為寶利資本有限公司及寶利金融有限公司之唯一股東及董事以及寶利證券有限公司之代表。

連馨莉女士自二零一三年十一月起擔任廣州保賜利董事，自二零一四年五月起擔任廣州深田沃業貿易有限公司董事兼法定代表人，自二零一八年一月起擔任廣州歐亞董事，並於二零一九年七月至二零一九年十月期間擔任保賜利有限公司董事。

連興隆先生，26歲，彼為本公司之執行董事及本集團銷售及營銷部門主管。彼負責本集團中國及海外市場的銷售及營銷。連興隆先生於二零一四年八月加入本集團。彼在氣霧罐及非氣霧罐的內容填充以及氣霧劑及非氣霧劑產品的設計、開發、製造及銷售方面擁有逾五年經驗。連興隆先生於二零一六年三月至二零一九年五月擔任中國鋁罐執行董事兼副董事總經理，負責制定中國鋁罐及其附屬公司的業務策略及規劃業務發展。連興隆先生於二零一四年八月獲得英國紐卡斯爾大學營銷及管理學士學位。連興隆先生自二零一四年十月起擔任中國包裝聯合會氣霧劑專業委員會理事，自二零一五年十二月起擔任廣東省汽車用品商會副會長，自二零一七年十二月起擔任廣東省標準化協會副主席。自二零一六年九月起，連興隆先生出任英雄互娛科技股份有限公司的董事，該公司在娛樂行業中主要從事活動管理。

連興隆先生自二零一六年一月起擔任Euro Asia Japan董事，自二零一八年九月起擔任廣州保賜利的董事，並自二零一九年三月起擔任保賜利有限公司董事，並自二零一九年十一月起擔任Botny India Chemical Private Limited董事。

董事及高級管理層履歷

楊小業先生(「楊先生」)，51歲，為本集團執行董事兼安全部門及質控及技術監督部門主管。彼負責監督本集團的質量檢查及產品研發。楊先生在氣霧劑製造及填充的質量管理及技術監督方面擁有超過18年經驗。

楊先生於二零零零年九月加入本集團，擔任本集團質控及技術監督部門經理，並其後分別於二零一五年二月及二零一八年一月晉升為本集團的副經理以及安全部門主管兼質控及技術監督部門主管。自二零一八年九月以來，楊先生一直擔任廣州保賜利監事。

楊先生於一九九零年七月獲得合肥工業大學化學工程系學士學位。於加入本集團之前，楊先生於一九九一年十月至一九九七年九月在中國兵器工業總公司(現稱為中國北方工業公司)經營的國營第804廠出任助理工程師，其最後職位為工程師。自一九九七年九月至二零零零年九月，彼作為質量控制員加入潮陽市歐亞鋁罐工業有限公司(主要從事鋁罐製造)。自二零一八年十月起，楊先生一直為中華人民共和國人力資源和社會保障部和中華人民共和國應急管理部的註冊安全工程師。

獨立非執行董事

李耀培先生(「李先生」)，67歲，為一名獨立非執行董事，負責向董事會提供獨立建議。李先生於企業管理方面擁有逾32年的經驗。

李先生於一九九一年九月獲香港理工學院(現稱香港理工大學)及香港管理專業協會聯合頒授之商業管理文憑。其於二零零三年十月獲得悉尼科技大學機械工程管理碩士學位，並於二零一零年十二月獲國際美洲大學的商業管理博士學位。

李先生於一九八六年八月至一九九六年八月作為經理加入衛安有限公司，負責車間及車庫的管理，彼之最終職位為高級經理。自一九九六年十一月至二零零八年六月，李先生擔任挑戰者汽車服務有限公司的董事兼總經理，負責車間及車庫的管理。自二零零八年四月至二零一三年三月，李先生獲委任為香港職業訓練局汽車業訓練委員會主席。彼於二零零八年十月至二零一五年九月期間擔任偉新汽車控股有限公司管理層領導，該公司主要從事快速修理車間的經營，並於二零一二年四月至二零一八年三月期間擔任香港政府機電工程署政府機電工程署車輛維修技術諮詢委員會召集人。李先生自一九九九年八月起擔任香港汽車工業學會董事及會長，自二零一五年十月起擔任Cartel Motors Limited董事總經理，並從二零一七年一月起擔任香港教育局汽車行業培訓諮詢委員會主席。

潘德政先生(「潘先生」)，38歲，為一名獨立非執行董事，負責向董事會提供獨立建議。潘先生於銀行、會計及企業融資領域擁有逾15年經驗。

潘先生於二零零四年十二月取得香港中文大學工商管理學士學位。彼於二零一六年六月獲准成為特許公認會計師公會的會員。潘先生自二零零四年七月至二零一六年七月任職於香港上海滙豐銀行有限公司且彼最終職位為商業銀行部門高級副總裁。潘先生於二零一七年四月獲委任為CMB Corporate Services Limited(主要從事提供企業服務)的董事。彼自二零一六年十二月起於中科金融控股集團有限公司(前稱奧斯曼集團有限公司，獲許可從事第1類(證券交易)、第4類(就證券提供意見)及第9類(提供資產管理)的受規管活動)擔任負責人。

董事及高級管理層履歷

彭長緯先生(「彭先生」)，銀紫荊星章、太平紳士，66歲，為獨立非執行董事，負責向董事會提供獨立建議。彭先生於公共管理方面擁有19年的經驗。

彭先生於二零零五年一月完成由廣東開放大學(前稱廣東廣播電視大學)組織的關於企業培訓師國家職業資格認證的培訓課程。

彭先生現時為香港政務司司長辦公室轄下行政署市政服務上訴委員會上訴委員。彭先生於二零零八年七月獲授銅紫荊星章並於二零一五年七月獲授銀紫荊星章。

高級管理層

張志明先生(「張先生」)，41歲，為本集團的生產部門主管。張先生負責本集團生產的整體管理。彼於二零零二年二月加入本集團，擔任調色團隊的負責人。隨後，張先生於二零一五年一月及二零一八年二月分別晉升為本集團的經理及生產部主管。

張先生於二零一八年六月接受危險化學品製造方面的安全及管理培訓。彼目前正在通過在職遠程學習方式攻讀北京理工大學的商業管理學士學位。

劉花女士(「劉女士」)，40歲，為本集團的高級銷售經理。劉女士於二零零四年八月加入本集團擔任客戶服務主任，並隨後於二零零六年二月、二零零九年一月及二零一六年九月分別晉升為本集團的監事、經理及高級銷售經理。作為高級銷售經理，劉女士負責本集團中國市場的銷售及營銷的整體管理，及與客戶聯絡以提升服務水平。其具體職責包括但不限於銷售前後的管理以及國內銷售部門的行政事務。劉女士為銷售助理組織培訓課程，並規範銷售政策的發佈與實施。劉女士亦監督區域經理實現彼等的銷售目標，並整合來自市場的反饋及資訊，以使現有機制及服務標準得到增強。

劉女士於一九九九年七月在廣州市信孚高等師範學校完成學前教育課程。

曾彩霞女士(「曾女士」)，34歲，為財務經理。曾女士於二零零八年四月加入本集團，擔任會計師，並於此期間積累了有關處理本集團財務事宜的經驗，例如應收賬款及應付賬款管理及成本會計。隨後，曾女士於二零一七年九月晉升為財務經理。作為財務經理，曾女士負責本集團財務及會計、稅務及庫務活動的整體管理，及確保本公司財務部門正常運作。其具體職責包括但不限於審查僱員的工資及組織員工培訓課程。曾女士負責該部門的戰略規劃及預算。此外，彼亦審查本公司的財務賬目，報告本公司的應付稅項，並協助本公司申請政府補貼。

曾女士於二零零八年一月獲得國家開放大學(前稱為中央廣播電視大學)會計學大專文憑。曾女士於二零一九年一月獲得廣東財經大學兼讀制會計學士學位。曾女士於二零一九年一月獲得中華人民共和國人力資源和社會保障部教育培訓中心的稅務會計師資格。

董事會報告

董事欣然向股東提呈本年報及報告期的經審核綜合財務報表。

集團重組

本公司於二零一八年五月四日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。為籌備股份於聯交所上市，本集團進行重組計劃以精簡本集團架構，據此本公司於二零一九年五月十五日成為現時組成本集團各公司的控股公司。有關集團重組的詳情，請參閱本公司日期為二零一九年六月三日的招股章程附錄五「法定及一般資料」內「公司重組」一段。

股份自二零一九年六月二十一日起於聯交所主板上市。

主要業務

本公司主要從事投資控股業務。本公司各附屬公司的主要業務載於財務報表附註1。

業務回顧

本集團於報告期的業務回顧載於本年報第3至39頁之「主席報告」、「管理層討論及分析」、「企業管治報告」、「環境、社會及管治報告」，以及第138頁之「財務摘要」。

業績及股息

本集團於報告期的業績以及本公司及本集團於該日的事務狀況載於第60至137頁的財務報表。

董事會已議決建議就報告期派付末期股息每股2.45港仙(二零一八年：零)，惟須待本公司股東於應屆股東週年大會批准後方可作實。報告期內，宣派中期股息每股1.40港仙。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二零年五月十二日至二零二零年五月十五日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶手續。為符合資格出席應屆股東週年大會，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零二零年五月十一日下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司作登記，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

本公司將於二零二零年五月二十五日至二零二零年五月二十七日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶手續。為符合資格獲派末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零二零年五月二十二日下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址如上)作登記。

財務摘要

本集團就過去五個財政年度刊發的業績及資產、負債及非控股權益摘要載於本年報第138頁。

董事會報告

物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註16。

股本

於報告期內，本公司的股本變動詳情載於財務報表附註27。

優先購買權

細則或開曼群島法例概無有關優先購買權的條文，致使本公司須按比例向現有股東發售新股。

購買、贖回或出售本公司上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，1,000,000股普通股已於聯交所由本公司購回，而該等股份已於其後註銷。股份購回詳情概述如下：

月份	所購回 普通股數目	每股股份價格		所付價格總額 (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
二零一九年九月	526,000	1.99	1.61	963,360
二零一九年十月	474,000	1.79	1.56	839,040
總計	1,000,000			1,802,400

截至二零一九年十二月三十一日止年度，股份購回合共1,802,400港元全數從保留溢利中扣除，而所購回的1,000,000股普通股已經註銷。於報告期內，上述股份購回乃由董事根據於二零一九年五月二十七日獲當時唯一股東授予的授權而作出，旨在提高本公司的每股資產淨值及每股盈利，從而令整體股東受惠。

除上文所披露者外，於報告期內，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上市證券。

稅務減免

董事並不知悉股東因持有本公司證券而享有任何稅務減免。

儲備

本集團年內儲備變動載於本年報內綜合權益變動表。

慈善捐款

於年內，本公司慈善捐款金額為1.4百萬港元(二零一八年：無)。

董事會報告

可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司可分派予擁有人的儲備約為303.1百萬港元(二零一八年：約250.7百萬港元)，包括本公司可供分派的股份溢價，前提為緊隨擬派股息日期後本公司須有能力償還於日常業務過程中到期的債務。

與僱員、客戶及供應商之主要關係

本集團通過提供全面福利組合、職業發展機會及貼合個人需要的內部培訓，對僱員成就加以認可。本集團為全體僱員提供健康及安全的工作環境。於回顧報告期內，概無出現罷工及工作場所事故導致傷亡的情況。

本集團維持與供應商的合作關係，以快速及有效滿足客戶需求。各部門緊密合作，確保競標及採購過程以公開、公平及公正的方式進行。

我們的主要供應商一般為生產氣霧罐、溶劑、氣霧閥及液化石油氣的製造商，並與本集團的業務關係平均逾五年。我們的最大供應商總部位於中國廣東省，經營氣霧罐製造業務。主要供應商的信貸期為30至90日。應付款項一般於信貸期內付清。有關本集團於二零一九年十二月三十一日貿易應付款項及應付票據的詳情載於財務報表附註22。直至本報告日期，我們已結清應付主要供應商的約100%貿易應付款項及應付票據。

本公司的主要業務活動為製造汽車護理產品中的氣霧劑產品及個人護理用品，而該等活動依賴(其中包括)氣霧罐、溶劑、氣霧閥及液化石油氣的充足供應。本公司受原材料價格的波動影響，並可能面臨原材料供應短缺。為減低風險，本公司已估計若干期間的物料用量，並維持足夠的原材料存貨水平。本公司亦已就特定原材料與更多供應商建立業務關係，以分散依賴單一供應商的風險。

於報告期內，本集團與我們的主要供應商並無任何重大糾紛。

本集團重視所有客戶的觀點及意見，該等觀點及意見通過多種方式及途徑收集，包括利用商業情報了解客戶趨向及需求，並定期分析客戶回饋意見。本集團亦進行全面的測試及檢測，以確保提供予客戶的產品及服務屬優質。

我們的主要客戶包括汽車護理產品及個人護理產品消費品牌製造商。該等主要客戶與本集團的業務關係介乎4至10年，獲授予的信貸期介乎15至60日。有關本集團於二零一九年十二月三十一日貿易應收款項及應收票據的詳情載於財務報表附註19。直至本報告日期，約94.3%來自主要客戶的貿易應收款項及應收票據已獲結清。

本集團大部分的收益乃由中國及日本客戶產生。倘中國及日本的政治、經濟、法律或社會狀況出現任何重大不利變動，而本集團無法分散銷售至中國及日本以外的其他市場，則可能對本集團的營業額、盈利能力及前景造成不利影響。為減低有關風險，本集團將致力拓展海外市場及提高海外銷售比例。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們出口銷售至美國以及中國及日本以外的亞洲國家。本集團亦將持續檢討其於行業的競爭優勢及市場趨勢。

於報告期內，本集團並無因客戶出現財務困難而造成嚴重延誤或拖欠付款並導致任何重大業務中斷。我們與客戶並無任何重大糾紛。

董事會報告

主要供應商及客戶

於報告期內，來自本集團單一最大供應商及本集團五大供應商的採購額佔本集團總採購額分別約6.6%（二零一八年：約6.0%）及27.6%（二零一八年：約24.0%）。

於報告期內，來自本集團單一最大客戶及本集團五大客戶的銷售額佔本集團總營業額分別約4.5%（二零一八年：約9.7%）及15.6%（二零一八年：約21.2%）。

於報告期內所有時間，董事或彼等任何緊密聯繫人或任何據董事所知擁有本公司已發行股本超過5%的本公司股東，概無於任何五大供應商或客戶中擁有任何權益。

董事

於報告期內及直至本報告日期，在任董事如下：

執行董事

高秀媚女士(主席及行政總裁)
連馨莉女士
連興隆先生
楊小業先生

獨立非執行董事

李耀培先生
潘德政先生
彭長緯先生(銀紫荊星章、太平紳士)

根據細則第112條，所有董事將於本公司應屆股東週年大會上退任，惟彼等均符合資格並願意重選連任。

根據細則第108(a)條及108(b)條各董事須每三年退任一次，就此而言，於每屆股東週年大會上，當時三分之一(1/3)（或如人數不足三(3)人或並非三(3)的倍數，則最接近三分之一(1/3)但不少於三分之一(1/3)）董事須輪值退任。每年退任的董事應為自彼等上次獲委任起計任期最長者，倘不同人士於同日成為董事，則以抽籤決定何者退任（除非彼等私下另有協定）。根據細則，退任董事將符合資格於退任的大會上重選連任。為免生疑問，各董事須至少每三(3)年退任一次。

建議於應屆股東週年大會上重選連任的董事概無訂立不可由本集團於一年內終止而毋須支付賠償（一般法定賠償除外）的未屆滿服務合約。

董事及高級管理層履歷

本公司董事及本集團高級管理層的履歷載於本年報第40至42頁。

董事會報告

管理合約

於年內，概無訂立或存在與本公司或其附屬公司全部或任何重大部分業務有關的管理及行政合約。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的條文須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被視作或視為擁有的權益及淡倉)，或已記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊的權益或淡倉，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載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的權益或淡倉如下：

(i) 於股份及根據本公司首次公開發售前購股權計劃授出的購股權項下相關股份的好倉

董事姓名	普通股數目			於相關 股份的權益		佔已發行股份 概約百分比 (附註2)
	實益擁有人	家族權益	受控 法團的權益	購股權 (附註1)	總計	
高秀媚女士(「連太太」)	—	107,788,500 (附註3)	67,000,000 (附註4)	500,000	175,288,500	75.06%
連馨莉女士	—	—	—	500,000	500,000	0.21%
連興隆先生	—	—	—	500,000	500,000	0.21%
楊小業先生	—	—	—	300,000	300,000	0.13%
潘德政先生	368,000	—	—	—	368,000	0.16%

附註：

- 有關購股權指根據本公司於二零一九年四月十二日採納首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)授予董事的相關獎勵股份。有關首次公開發售前購股權計劃的詳情於「首次公開發售前購股權計劃」一節披露。
- 有關百分比乃按於二零一九年十二月三十一日的已發行股份總數(即233,544,750股股份)計算得出。
- 有關股份由連運增先生持有，由於連太太為連運增先生的配偶，故連太太根據證券及期貨條例被視為於連先生所持全部股份中擁有權益。
- 有關股份由Wellmass International Limited(「Wellmass」)持有，而Wellmass則由連運增先生全資實益擁有。由於連太太為連運增先生的配偶，故連太太根據證券及期貨條例被視為於連運增先生透過Wellmass持有的全部股份中擁有權益。

董事會報告

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，概無董事或本公司主要行政人員及／或彼等各自任何緊密聯繫人於本公司或任何相聯法團的任何股份、相關股份及債券證中，擁有須記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部或標準守則另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，以下人士(並非董事或本公司主要行政人員)於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司披露或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉：

(i) 於股份的好倉

股東名稱	身分／權益性質	所持股份數目	佔已發行股份 概約百分比 (附註1)
連運增先生	實益擁有人	107,788,500	46.15%
	配偶權益	500,000 (附註2)	0.21%
	受控法團的權益	67,000,000 (附註3)	28.69%
Wellmass	實益擁有人	67,000,000 (附註3)	28.69%

附註：

- (1) 有關百分比乃按於二零一九年十二月三十一日的已發行股份總數(即233,544,750股股份)計算得出。
- (2) 相關股份由連太太持有，由於連運增先生為連太太的配偶，連運增先生根據證券及期貨條例被視為於連太太所持全部股份中擁有權益。
- (3) 相關股份由Wellmass持有，其為於英屬處女群島註冊成立的公司，由連運增先生獨資實益擁有。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員(其權益載於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券證的權益及淡倉」一節)以外人士概無於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須予記錄的權益或淡倉。

董事於交易、安排或合約的權益

除本報告所披露者外，本公司、其母公司、附屬公司或同系附屬公司概無訂立於報告期完結時或報告期內任何時間仍然生效，而董事或其關連實體於其中直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排或合約。

董事會報告

獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事的獨立性確認，並認為彼等均具有獨立性，符合上市規則第3.13條載列的指引。

董事的彌償保證

細則規定董事均可從本公司的資產獲得彌償，令彼等免受所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支所損害。本公司已就董事可能在任何法律程序中進行抗辯所招致的相關法律責任及費用投購保險。

董事於競爭業務的權益

於二零一九年十二月三十一日，董事概不知悉任何董事及彼等各自的緊密聯繫人擁有任何與本集團業務構成或可能構成競爭的業務或權益，任何該等人士與本集團之間亦無任何其他過去或潛在利益衝突。

董事收購股份或債券證的權利

除上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券證的權益及淡倉」及下文「首次公開發售前購股權計劃」兩節外，於報告期內任何時間，任何董事或彼等各自的緊密聯繫人概無獲授權藉收購股份或本公司債券證而獲利，且本公司、其母公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦無參與訂立任何安排，致使董事或彼等各自的緊密聯繫人可收購任何其他法人團體的該等權利。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則，作為其有關董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事確認彼等於報告期內一直遵守標準守則。

股票掛鈎協議

於報告期內訂立或於報告期完結時仍然生效的股票掛鈎協議的詳情載列如下：

首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃

本公司於二零一九年四月十二日有條件採納首次公開發售前購股權計劃，自二零一九年六月二十一日（「上市日期」）起生效，並已於二零一九年五月十七日根據首次公開發售前購股權計劃授出涉及7,765,000股股份的購股權。本公司亦於二零一九年四月十二日有條件採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），自上市日期起生效；截至本報告日期，本公司尚未授出任何購股權。

首次公開發售前購股權計劃

本公司於二零一九年四月十二日採納首次公開發售前購股權計劃，旨在肯定及鼓勵若干執行及非執行董事、高級管理層成員及其他僱員（「承授人」）對本集團所作出或可能作出的貢獻。

董事會報告

承授人初步獲授合共可認購7,765,000股股份的購股權。首次公開發售前購股權計劃項下可予發行的證券總數為7,615,000股股份，相當於於本年度報告日期的全部已發行股份約3.26%。本公司不會根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出購股權。每股股份的行使價為2.17港元，主要根據本公司委任的獨立估值師進行的獨立估值，參考股份於二零一八年十二月三十一日的公平值確定。於二零一九年五月十七日根據首次公開發售前購股權計劃授出的所有購股權可按下列方式行使：

行使期	可予行使購股權的最高百分比
達成若干條件後自上市日期第一個週年日起直至發售日期第十個週年日(「屆滿日期」)結束(包括首尾兩日)	授予各承授人的購股權總數其中50%
達成若干條件後自上市日期第二個週年日起直至屆滿日期結束(包括首尾兩日)	授予各承授人的購股權總數其中50%

購股權可於董事會可能釐定的期間內隨時根據首次公開發售前購股權計劃條款行使，惟有關期間不得超過由上市日期起計10年，並受其提前終止條文所規限。各承授人須於接納根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權時支付1.00港元。

以下為於二零一九年十二月三十一日根據首次公開發售前購股權計劃所授出尚未行使購股權的進一步資料：

承授人姓名	購股權數目					購股權獲行使		收市價 港元
	於二零一九年 一月一日 尚未行使	期內授出 (附註)	期內行使	期內失效	期內註銷	於二零一九年 十二月三十一日 尚未行使	每股行使價 港元	
董事								
高秀媚女士	—	500,000	—	—	—	500,000	2.17	—
連馨莉女士	—	500,000	—	—	—	500,000	2.17	—
連興隆先生	—	500,000	—	—	—	500,000	2.17	—
楊小業先生	—	300,000	—	—	—	300,000	2.17	—
其他								
僱員	—	5,965,000	—	150,000	—	5,815,000	2.17	—
總計	—	7,765,000	—	150,000	—	7,615,000		

附註：可認購合共7,765,000股股份的購股權已於二零一九年五月十七日根據首次公開發售前購股權計劃授予承授人。

董事會報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度，有 150,000 份購股權已失效。

除所披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無購股權已根據首次公開發售前購股權計劃獲授出、行使、失效及註銷。

有關首次公開發售前購股權計劃的進一步詳情載於財務報表附註 28。

購股權計劃

本公司於二零一九年四月十二日採納購股權計劃，並自上市日期起生效。

購股權計劃為一項股份獎勵計劃，設立目的為肯定及鼓勵合資格參與者對本集團所作出或可能作出的貢獻。合資格參與者包括本公司或任何附屬公司或本集團持有其已發行股本至少 20% 的任何實體（「被投資實體」）的僱員（不論全職或兼職）、本集團任何成員公司或任何被投資實體的供應商、客戶、技術服務供應商、股東、諮詢顧問、合營企業或其他業務夥伴。合資格參與者將由董事會根據其對本集團發展及增長的貢獻或潛在貢獻不時釐定。

根據購股權計劃的條款及條件，除非經本公司股東批准，否則根據購股權計劃及任何其他計劃可予授出的購股權所涉及及股份總數，最多不得超過於上市日期的已發行股份 10%（即 23,454,475 股股份）。倘全面行使購股權會導致於截至有關授出日期（包括當日）止任何 12 個月期間根據購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃向任何合資格參與人已授出或將授出的購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）獲行使時已發行及將予發行的股份總數超出於有關授出當日已發行股份總額的 1%，則不得向該合資格參與人授出購股權。超過該限制的購股權須待本公司股東於股東大會上批准後，方可進一步授出。

購股權計劃下任何購股權的行使價將由董事會釐定，並將不低於以下最高者：(i) 聯交所每日報價表所報股份於有關購股權的要約日期的收市價；(ii) 相等於聯交所每日報價表所報股份於緊接有關購股權的要約日期前五個交易日的平均收市價的金額；及 (iii) 股份於要約日期的面值。

承授人可於董事會可能釐定的期間，隨時根據購股權計劃的條款行使購股權，惟不得超過要約日期起計 10 年，並受有關提前終止條文所規限。授予購股權的要約為須在要約日期起 21 天內接受，並於接納購股權批授時須支付 1 港元之股款。

購股權計劃於採納日期起計 10 年內有效及生效，惟可由本公司經股東大會或董事提早終止。購股權計劃的餘下年期為九年。於本報告日期，概無根據購股權計劃授出任何購股權，而購股權計劃項下可予發行的證券總數為 23,454,475 股股份，佔已發行股份約 10.04%。

董事會報告

持續關連交易

財務報表附註32所披露若干關聯方交易構成上市規則第14A章所界定的持續關連交易。

於報告期內，本集團訂立若干根據上市規則第14A章構成持續關連交易的交易，並於上市日期後繼續進行有關交易。於報告期內，所有須予披露的持續關連交易均符合上市規則。於報告期內，本集團各持續關連交易的實際貨幣價值載列如下：

關連人士	交易性質	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度的 實際貨幣價值 千港元
中國鋁罐及其附屬公司(統稱「中國鋁罐集團」)(「總供應協議」)		
廣東歐亞包裝股份有限公司(「歐亞包裝」)	購買產品	8,104
香港鋁罐有限公司	購買產品	810
	總計	8,914

* 僅用於識別目的

總供應協議的進一步詳情如下：

總供應協議：

中國鋁罐集團包括但不限於歐亞包裝及香港鋁罐有限公司。

於二零一九年四月十七日，香港鋁罐有限公司及本公司(代表其本身及代表其附屬公司)訂立總供應協議(經二零一九年五月七日補充協議修訂和補充)(「總供應協議」)，根據該協議，本集團同意自上市日期至二零二一年十二月三十一日向中國鋁罐集團購買若干單片鋁質氣霧罐。售價乃參考產品成本(包括物流成本、稅項、保險及其他相關成本)加利潤率，向獨立客戶提供的售價以及市場上相同或相若產品的售價確定。

誠如中國鋁罐於二零一九年四月十七日的公告、中國鋁罐於二零一九年五月九日的通函及本公司的招股章程於二零一九年六月三日的公告所載，總供應協議項下上市日期至二零一九年十二月三十一日期間，以及截至二零二零年十二月三十一日和二零二一年十二月三十一日止兩個財政年度的年度上限分別為25.1百萬港元、39.2百萬港元及47.0百萬港元。

董事會報告

於二零一八年，中國鋁罐建議分拆並將本集團於本公司旗下的氣霧劑及非氣霧劑產品業務的股份於聯交所主板獨立上市。於二零一九年六月二十一日，本公司的股份於聯交所上市，且其後不再為中國鋁罐的附屬公司。由於所有已發行股份已以持有每四股中國鋁罐股份換一股本公司股份的方式分派予中國鋁罐原有股東，中國鋁罐為本公司的關連人士，因此，根據上市規則第14A章，總供應協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。根據上市規則14A章之適用百分比率，就總供應協議項下擬進行之交易而言，每年超過5%及10百萬港元。因此，總供應協議項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章之申報、年度審核、公告及獨立股東批准之規定。

本公司核數師已獲委聘就非豁免持續關連交易提交報告，並已向董事會發出載有上市規則第14A.56條所規定確認聲明的函件，而本公司已向聯交所提交該函件的副本。

全體獨立非執行董事已審閱該非豁免持續關連交易，並確認於報告期的該非豁免持續關連交易：

- (i) 在本公司的日常及一般業務過中進行；
- (ii) 按一般商務條款或對本公司而言屬更佳條款；及
- (iii) 根據監管該等交易的相關協議按公平合理以及符合本公司及其股東整體利益的條款進行。

公眾持股量

據本公司所得公開資料及就董事所知，於本報告日期，本公司全部已發行股本至少25%由公眾人士持有。

未來展望及發展

管理層相信，二零二零年對本集團而言將會是艱難的一年，歸因於(i)全球經濟環境不明朗；(ii)新型冠狀病毒肺炎爆發導致中國消費品增長以及汽車美容產品及個人護理產品內需軟著陸；(iii)人民幣兌美元大幅波動；及(iv)小型海外氣霧罐製造商的競爭加劇。

不論市場波動可能造成任何結果，本集團對全球及國內汽車美容及個人護理產品製造業仍然抱持樂觀態度。本集團會專注發展原品牌製造業務，舉措為擴大國際市場、實施電子商務策略、推出新系列產品，以滿足市場需求及提升品牌知名度。

董事會報告

核數師

本公司核數師安永會計師事務所將於本公司應屆股東週年大會結束時退任，惟符合資格並願意接受續聘。於二零二零年五月十五日舉行的股東週年大會上將提呈一項決議案，以尋求股東批准委任安永會計師事務所為本公司核數師，直至下屆股東週年大會結束為止，並授權董事會釐定其酬金。

承董事會命
保寶龍科技控股有限公司
主席兼執行董事
高秀媚

香港，二零二零年三月二十三日

獨立核數師報告

致保寶龍科技控股有限公司列位股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

吾等已審核載列於第 60 至 137 頁保寶龍科技控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，包括於 2019 年 12 月 31 日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實及公平地反映 貴集團於 2019 年 12 月 31 日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已根據香港公司條例的披露規定妥善編製。

意見基準

吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行審核工作。吾等於該等準則項下的責任在本報告中核數師審核綜合財務報表的責任一節進一步描述。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，而吾等亦根據守則履行其他道德責任。吾等認為，吾等獲得的審核憑證充足及適當，以為吾等提供意見基準。

關鍵審核事項

關鍵審核事項乃根據吾等的專業判斷，為於吾等對本期綜合財務報表的審核中最重要事項。該等事項於吾等對綜合財務報表整體進行審核並就此達致吾等的意見時處理，吾等不就該等事項提出單獨意見。就以下各項事項而言，吾等於文中描述吾等的審核如何處理有關事項。

吾等已履行本報告中核數師審核綜合財務報表的責任一節所述責任，包括與該等事項有關者。因此，吾等的審核包括履行旨在應對吾等對綜合財務報表重大錯誤陳述風險評估的程序表現。吾等審核程序的結果(包括為處理以下事項而履行的程序)為吾等就隨附綜合財務報表的審核意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項	吾等在審核中處理關鍵審核事項的方法
--------	-------------------

貿易應收款項減值評估

貿易應收款項結餘達28,123,000港元，佔於2019年12月31日的綜合財務狀況表內的總資產約6.66%。貿易應收款項的可收回性評估很大程度上需要管理層作出判斷。

年內，管理層使用撥備矩陣計算應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)。該矩陣最初乃基於 貴集團的過往違約率，及管理層估計違約率時所考慮的具體因素，包括客戶類別、結餘賬齡及近期過往支付模式作出。隨後，管理層通過調整矩陣以調整過往信貸虧損經驗與前瞻性資料，如是否存在爭議及預測經濟狀況。

相關披露載於財務報表附註9及19內。

吾等評估監察信貸監控、債項收回及估計預期信貸虧損的主要內部監控的設計、實施及運作成效。

吾等透過將貿易應收款項賬齡報告的個別項目與相關銷售發票作比較，以抽樣方式評估該等項目是否歸入適當的賬齡分類。

吾等審查管理層就制定預期信貸虧損撥備矩陣作出判斷時所使用的資料(包括測試過往違約資料的準確性；及評估過往虧損率是否根據目前經濟狀況及前瞻性資料作出適當調整，並審查本財政年度錄得的實際虧損)，從而評估管理層作出的假設是否合理，以對預期信貸虧損撥備的充足性作出評估。

我們抽樣檢查與2019年12月31日貿易應收款項結餘有關的財政年度後自客戶收取的現金。

存貨撥備

於2019年12月31日， 貴集團的存貨為49,157,000港元，結餘金額重大。評估該等存貨的賬面值是否高於可變現淨值時需要管理層作出重大判斷。釐定受損、滯銷及陳舊存貨亦需要管理層的判斷，乃由於該等判斷涉及對存貨使用或銷售情況的預測。

相關披露載於財務報表附註9及18內。

我們得知管理層識別受損、滯銷及陳舊存貨以及計算撥備的流程。

我們比較存貨賬齡與存貨的其後使用及銷售情況，對撥備進行評估。

我們已重新計算存貨的可變現淨值，以核實是否已計提充足的撥備。我們亦已在盤點時觀察庫存狀況，以檢查陳舊及受損存貨。

獨立核數師報告

有關年報所載的其他資料

貴公司董事須為其他資料負責。其他資料包括年報所載的資料(其綜合財務報表及核數師報告除外)。

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

就吾等對綜合財務報表的審核而言，吾等的責任為閱讀其他資料，在此過程中，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了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。就此而言，吾等並無任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實中肯的綜合財務報表，以及對其認為必要的內部監控負責，確保綜合財務報表的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司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。

貴公司董事乃在審核委員會協助下履行職責，審核委員會監督貴集團財務報告的過程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的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。根據香港公司條例第405條，我們僅向閣下全體成員作出報告，除此之外本報告別無其他目的。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法律責任。

合理保證為高水平的保證，但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。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴此等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。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

在根據香港審計準則進行審核的過程中，我們運用專業判斷，並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審核程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部監控，以設計適當的審核程序，但目的並非對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策是否恰當及所作會計估計及相關披露資料是否合理。
- 對董事所採用持續經營會計基準是否恰當作出結論，並根據所得的審核憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定事項可引致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定事項，則有必要在核數師報告中提請使用者關注綜合財務報表內的相關披露資料，或倘有關披露資料不足，則我們應當修正吾等的意見。吾等的結論乃基於截至核數師報告日止所獲取的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事件。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充分、適當的審核憑證，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行 貴集團的審核。吾等對審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會就(其中包括)計劃的審核範圍、審核時間安排及重大審核發現等事項進行溝通，包括我們在審計期間識別出內部監控的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已遵守有關獨立性的相關道德規範，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下相關的保障措施。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

從與審核委員會溝通的事項中，吾等決定該等對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。除非法律及規例不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，吾等認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則吾等會於核數師報告中描述此等事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為周文樂。

執業會計師

香港

中環

添美道1號

中信大廈22樓

2020年3月23日

綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元
收益	8	561,535	610,864
銷售成本		(397,362)	(453,304)
毛利		164,173	157,560
其他收入及收益	8	12,725	15,603
銷售及分銷開支		(54,628)	(45,125)
行政開支		(45,559)	(39,047)
研發開支	9	(20,169)	(22,210)
財務資產減值虧損		(803)	(770)
其他開支		(2,678)	(2,384)
財務成本	10	(2,327)	(2,035)
除稅前溢利	9	50,734	61,592
所得稅開支	13	(12,620)	(14,664)
年內溢利		38,114	46,928
其他全面虧損			
於其後期間或會重新分類至損益的其他全面虧損：			
換算海外業務之匯兌差額		(3,583)	(16,613)
年內全面收益總額		34,531	30,315
以下人士應佔溢利：			
母公司擁有人		37,412	41,686
非控股權益		702	5,242
		38,114	46,928
以下人士應佔全面收益總額：			
母公司擁有人		34,000	25,796
非控股權益		531	4,519
		34,531	30,315
母公司普通權益持有人應佔每股盈利	15		
基本		16.0 港仙	17.8 港仙
攤薄		16.0 港仙	17.8 港仙

綜合財務狀況表

2019年12月31日

	附註	2019年 12月31日 千港元	2018年 12月31日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	96,199	104,007
使用權資產	17 (b)	55,942	—
預付土地租賃款項	17 (a)	—	56,678
遞延稅項資產	26	2,160	1,724
非流動預付款項	20	44,010	4,527
非流動資產總額		198,311	166,936
流動資產			
存貨	18	49,157	56,962
貿易應收款項及應收票據	19	30,294	39,242
預付款項、按金及其他應收款項	20	5,936	10,099
已抵押銀行存款	21	3,424	4,930
現金及現金等價物	21	134,953	142,492
流動資產總額		223,764	253,725
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	22	42,329	68,590
其他應付款項及應計費用	23	55,360	40,921
計息銀行借款	24	15,152	—
應付稅項		2,722	3,494
遞延收入	25	224	228
流動負債總額		115,787	113,233
流動資產淨值		107,977	140,492
總資產減流動負債		306,288	307,428
非流動負債			
計息銀行借款	24	25,082	75,000
遞延稅項負債	26	1,769	1,944
遞延收入	25	1,790	2,048
非流動負債總額		28,641	78,992
資產淨值		277,647	228,436

綜合財務狀況表

2019年12月31日

	附註	2019年 12月31日 千港元	2018年 12月31日 千港元
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	27	2,335	—
其他儲備	29	273,139	220,803
		275,474	220,803
非控股權益		2,173	7,633
權益總額		277,647	228,436

高秀媚
董事

連興隆
董事

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔							總計 千港元	非控股權益 千港元	總權益 千港元
	股本 千港元 (附註27)	股份溢價賬 千港元	合併儲備 千港元	購股權儲備 千港元 (附註28)	儲備基金 千港元 (附註29)	匯兌波動儲備 千港元	保留溢利 千港元			
於2019年1月1日	—	16,221	(62,722)	—	46,949	(14,080)	234,435	220,803	7,633	228,436
年內溢利	—	—	—	—	—	—	37,412	37,412	702	38,114
年內其他全面虧損：										
換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	—	(3,412)	—	(3,412)	(171)	(3,583)
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	(3,412)	37,412	34,000	531	34,531
發行股本	2,345	21,109	—	—	—	—	—	23,454	—	23,454
已購回及註銷股份	(10)	—	—	—	—	—	(1,795)	(1,805)	—	(1,805)
以股權結算之購股權安排	—	—	—	2,306	—	—	—	2,306	—	2,306
由保留溢利轉撥	—	—	—	—	956	—	(956)	—	—	—
已付股息	—	—	—	—	—	—	(3,284)*	(3,284)	(5,991)	(9,275)
於2019年12月31日	2,335	37,330#	(62,722)#	2,306#	47,905#	(17,492)#	265,812#	275,474	2,173	277,647

附註：

於2019年12月31日，該等儲備賬組成綜合財務狀況表的貸方綜合儲備273,139,000港元(2018年12月31日：貸方綜合儲備220,803,000港元)。

* 已付中期股息已獲 貴公司董事會會議批准。

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔							總計 千港元	非控股權益 千港元	總權益 千港元
	股本 千港元 (附註27)	股份溢價賬 千港元	合併儲備 千港元	購股權儲備 千港元 (附註28)	儲備基金 千港元 (附註29)	匯兌波動儲備 千港元	保留溢利 千港元			
於二零一八年一月一日	—	—	27,278	—	41,493	1,810	198,205	268,786	3,114	271,900
年內溢利	—	—	—	—	—	—	41,686	41,686	5,242	46,928
年內其他全面虧損：										
換算國外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	(15,890)	—	(15,890)	(723)	(16,613)
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	(15,890)	41,686	25,796	4,519	30,315
共同控制下業務合併所付代價	—	—	(90,000)	—	—	—	—	(90,000)	—	(90,000)
結清債項	—	16,221	—	—	—	—	—	16,221	—	16,221
轉撥自保留溢利	—	—	—	—	5,456	—	(5,456)	—	—	—
於二零一八年十二月三十一日	—	16,221#	(62,722)#	—	46,949#	(14,080)#	234,435#	220,803	7,633	228,436

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		50,734	61,592
就下列各項作出調整：			
財務成本	10	2,327	2,035
銀行利息收入	8	(679)	(489)
處置物業、廠房及設備的虧損淨額	9	168	166
權益結算購股權開支	28	2,306	—
物業、廠房及設備項目的折舊	16	16,933	14,603
使用權資產的折舊／確認預付土地租賃預付款項	17	1,570	1,516
撇減存貨	9	1,544	1,213
金融資產的減值虧損	9	803	770
		75,706	81,406
存貨減少／(增加)		6,263	(3,728)
貿易應收款項及應收票據減少		8,144	2,475
預付款項、按金及其他應收款項減少		3,235	4,103
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)		(26,261)	1,290
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		669	(1,918)
遞延收入增加／(減少)		(227)	2,276
經營所得現金		67,529	85,904
已繳納預扣稅		(2,722)	(1,779)
已繳納稅項		(12,355)	(11,299)
經營活動所得現金流量淨額		52,452	72,826

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		(50,239)	(27,811)
處置物業、廠房及設備項目的所得款項		108	148
已抵押銀行存款減少		1,506	487
已收銀行利息		679	489
收購一間附屬公司		—	(90,000)
投資活動所用現金流量淨額		(47,946)	(116,687)
融資活動所得現金流量			
發行股份所得款項		23,454	—
已購回及註銷股份		(1,805)	—
新銀行貸款		15,000	90,000
償還銀行貸款		(50,000)	(18,558)
已付股息		(3,284)	—
已付一名少數股東股息		(5,991)	—
租賃付款的本金部分		(120)	—
已付利息		(2,327)	(2,035)
應收關聯方款項減少		928	23,578
應付關聯方款項增加		13,770	330
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		(10,375)	93,315
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		(5,869)	49,454
匯兌調整		(1,670)	(6,741)
年初現金及現金等價物		142,492	99,779
年末現金及現金等價物	21	134,953	142,492
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	21	138,377	147,422
已抵押銀行存款		(3,424)	(4,930)
綜合現金流量表所示現金及現金等價物		134,953	142,492

財務報表附註

2019年12月31日

1. 公司及集團資料

保寶龍科技控股有限公司(「本公司」)於二零一八年五月五日在開曼群島(「開曼」)註冊成立為有限公司。本公司的註冊辦事處位於Estera Trust (Cayman) Limited, PO Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。

本公司股份於二零一九年六月二十一日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

於本年度，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事氣霧罐內容填充，以及氣霧劑產品及非氣霧劑產品的生產及銷售。

根據本公司就有關本公司股份於聯交所上市而進行的重組(「重組」)，本公司於二零一九年四月三十日成為組成本集團的公司的控股公司。重組詳情載於本公司日期為二零一九年六月三日的上市文件(「上市文件」)的「歷史、重組及企業架構」一節。

董事(「董事」)認為，於二零一九年十二月三十一日，本公司的直接控股公司及最終控股公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的Wellmass International Limited(「Wellmass」)。

附屬公司資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

公司名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點	已發行普通股／ 註冊股本	本公司應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
Topspan Holdings Limited	英屬處女群島	1 美元	100	—	投資控股
保賜利有限公司	香港	1,001 港元	—	100	買賣氣霧劑及非氣霧劑產品
Super Sight International Investment Limited	英屬處女群島	1 美元	—	100	投資控股
廣州保賜利化工有限公司 (「保賜利化工」)*	中國	11,400,000 美元	—	100	氣霧罐內容填充以及生產及銷售氣霧劑及非氣霧劑產品
廣州歐亞氣霧劑及日化用品製造有限公司 (「歐亞氣霧劑」)**	中國	3,000,000 美元	—	70	氣霧罐內容填充以及生產及銷售氣霧劑及非氣霧劑產品

財務報表附註

2019年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司資料(續)

公司名稱	註冊成立/ 註冊及營業地點	已發行普通股/ 註冊股本	本公司應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
保賜利香港有限公司	香港	100,000 美元	—	100	買賣氣霧劑及非氣霧劑 產品
廣州深田沃業貿易有限公司 (「廣州深田」)*	中國	人民幣 10,000,000 元	—	100	投資控股
Euro Asia Japan Co., Ltd. (株式会社ユーロアジア・ ジャパン)	日本	9,000,000 日元	—	100	買賣氣霧劑及非氣霧劑 產品
中國醫美生物科技有限公司	香港	10,000 港元	—	100	買賣氣霧劑及非氣霧劑 產品
保寶龍集團有限公司	香港	1,000 港元	—	100	投資控股及買賣
保賜利遊艇有限公司	香港	10,000 港元	—	100	投資控股
Botny India Chemical Private Limited	印度	5,000 盧比	—	70	買賣氣霧劑及非氣霧劑 產品

* 保賜利化工及廣州深田根據中國法律註冊為外商獨資企業。

** 歐亞氣霧劑根據中國法律註冊為非外商獨資企業。

2.1 呈列基準

根據與本公司股份於聯交所上市有關的本公司重組，本公司於二零一九年四月三十日成為組成本集團的公司的控股公司。由於組成本集團的公司於重組前後均受控股股東共同控制，該等財務報表已使用合併會計原則編製。

本集團截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括各組成本集團的公司自最早呈列日期或自附屬公司及/或業務首次受到控股股東共同控制的日期起(以較短者為準)的業績及現金流量。本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表經已編製，以從控股股東的角度按現有賬面值呈列所有組成本集團的公司的資產及負債。

財務報表附註

2019年12月31日

2.2 編製基準

此等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定編製。此等報表乃按歷史成本法編製，惟衍生金融工具按公平值計量除外。除另有指明者外，此等財務報表以港元(「港元」)呈列，而所有數值均約整至最接近千元。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團透過參與投資對象的業務而獲得或有權獲得可變回報，並能夠向投資對象行使權力以影響該等回報(即目前賦予本集團指揮投資對象相關活動的現有權力)，即被視為擁有控制權。

當本公司直接或間接擁有投資對象少於大多數的投票權或類似權利時，本集團於評估其對投資對象是否擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人訂立的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃按與本公司相同的報告期間及一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至失去控制權當日止。

溢利或虧損及其他全面收益項目各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益結餘出現虧絀。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團成員公司之間交易有關的現金流量均於綜合賬目時悉數對銷。

倘事實及情況反映上文所述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制投資對象。附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去對一家附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)於權益內記錄的累計換算差額，並確認(i)已收代價的公平值；(ii)所保留任何投資的公平值；及(iii)損益內任何就此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益確認的本集團應佔部分則按倘本集團直接出售有關資產或負債所規定的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適用)。

財務報表附註

2019年12月31日

3. 會計政策及披露資料變動

本集團於本年度的財務報表中首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性
國際財務報告準則第16號	租賃
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅待遇的不確定性
二零一五年至二零一七年週期的年度改進	國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、 國際會計準則第12號及國際會計準則第23號的修訂本

除與編製本集團財務報表無關的國際財務報告準則第9號、國際會計準則第19號及國際會計準則第28號(修訂本)及二零一五年至二零一七年週期的年度改進外，新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響說明如下：

- (a) 國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會第4號釐定安排是否包含租賃、常設詮釋委員會第15號經營租賃—優惠及常設詮釋委員會第27號評估牽涉租賃的法律形式的交易的內容。該準則載列有關租賃確認、計量、呈列及披露的原則，並要求承租人將所有租賃列示於單一資產負債表內，以確認及計量使用權資產及租賃負債，惟若干確認豁免除外。國際財務報告準則第16號項下的出租人會計與國際會計準則第17號相比並無大幅改變。出租人繼續使用國際會計準則第17號中的類似原則將租賃劃分為經營租賃或融資租賃。

本集團已透過經修訂追溯採納法採納國際財務報告準則第16號，並已於二零一九年一月一日首次應用。根據以上方法，已追溯應用該準則，而首次採納該準則的累計影響確認為對二零一九年一月一日保留溢利期初結餘的調整，而二零一八年的比較資料並未重列，且繼續根據國際會計準則第17號及其詮釋予以呈報。

新租賃定義

根據國際財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。當客戶有權從使用可識別資產獲得絕大部分經濟利益以及擁有指示使用可識別資產的權利時，即有控制權。本集團選擇應用過渡性權宜方法以允許該準則僅適用於先前於首次應用日期已根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號確定為租賃的合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號未確定為租賃的合約不會重新評估。因此，國際財務報告準則第16號項下的租賃定義僅適用於在二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約。

財務報表附註

2019年12月31日

3. 會計政策及披露資料變動(續)

(a) (續)

作為承租人－先前分類為經營租賃的租賃

採納國際財務報告準則第16號的影響性質

本集團擁有多項物業及汽車的租賃合約。作為承租人，本集團先前根據對租賃是否將資產所有權的絕大部分回報及風險轉移至本集團的評估，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，本集團採用單一方法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及租期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)(按相關資產類別選擇)的兩項選擇性豁免除外。自二零一九年一月一日起的租期內，本集團並無按直線法確認經營租賃的租金開支，而是確認使用權資產的折舊(及減值，如有)及因未償還租賃負債產生的利息(作為財務成本)。

過渡影響

於二零一九年一月一日的租賃負債按剩餘租賃付款的現值確認，經使用二零一九年一月一日的增量借款利率貼現並計入計息銀行及其他借款。使用權資產根據租賃負債金額計量，並按與緊接二零一九年一月一日前於財務狀況表確認的租賃相關的任何預付或應計租賃款項金額作出調整。

於二零一九年一月一日應用國際財務報告準則第16號時，本集團使用以下選擇性權宜方法：

- 應用短期租賃豁免於租期於首次應用日期起12個月內終止的租賃
- 以後見之明釐定租期，其中合約包含延長／終止租賃的選擇權

於二零一九年一月一日的財務影響

據此，本集團於二零一九年一月一日確認使用權資產259,000港元及租賃負債259,000港元。

於二零一九年一月一日的租賃負債與於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承諾對賬如下：

	千港元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承諾	446
減：與短期租賃及剩餘租期於二零一九年十二月三十一日或之前終止的租賃有關的承諾	(362)
加：於二零一八年十二月三十一日尚未確認的可選延期付款	179
	263
於二零一九年一月一日的加權平均增量借款利率	1%
於二零一九年一月一日的貼現經營租賃承諾	259
加：於二零一八年十二月三十一日確認的融資租賃負債	—
於二零一九年一月一日的租賃負債	259

財務報表附註

2019年12月31日

3. 會計政策及披露資料變動(續)

- (b) 國際財務報告詮釋委員會第23號針對當稅項處理涉及影響國際會計準則第12號的應用的不明朗因素(通常被稱為「不明朗稅項狀況」)時，所得稅(即期及遞延)的會計處理。該詮釋不適用於國際會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，亦無特別包含不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理(i)實體是否考慮不確定稅項進行單獨處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。於採納該詮釋時，本集團考慮於其集團內銷售的轉移定價是否會產生任何不確定稅務狀況。根據本集團的稅務合規及轉移定價研究，本集團認為稅務機關將很可能接受其轉移定價政策。因此，該詮釋不會對本集團的財務狀況或表現產生任何影響。

4. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並無於此等財務報表應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ¹
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重要性的定義 ¹

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

預期適用於本集團的該等國際財務報告準則的進一步資料如下。

國際財務報告準則第3號(修訂本)澄清業務的定義，並提供額外指引。該等修訂澄清被視為一項業務的一組綜合活動及資產，必須至少包括可對產出能力有重大貢獻的投入及實質性過程。業務毋須包括形成產出所需的所有投入及過程。該等修訂移除對市場參與者是否有能力收購業務並持續產出的評估，轉為以所取得的投入及實質性過程共同對產出能力有否重大貢獻為重點。該等修訂亦已收窄產出的定義範圍，以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為重點。此外，該等修訂提供指引，以評估所取得的過程是否具實質性，並引入一項可選的公平值集中度測試，以允許對所取得的一組活動及資產是否不屬於業務進行簡化評估。本集團預期將自二零二零年一月一日起採納該等修訂。由於該等修訂預期適用於首次應用日期或之後發生的交易或其他事件，因此，本集團在過渡日期將不受該等修訂的影響。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)重新界定重要性。新定義規定，倘可合理預期漏報、錯報或掩蓋的信息將可影響使用財務報表作一般目的的主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則該信息屬重要。該等修訂澄清，重要性將取決於信息的性質或牽涉範圍。倘可合理預期信息錯報會影響主要使用者的決定，則有關錯誤為重大。本集團預期自二零二零年一月一日起採納該等修訂。預期該等修訂不會對本集團財務報表造成任何重大影響。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要

公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其衍生金融工具。公平值即市場參與者於計量日期進行有序交易以出售資產時收取或為轉移負債而支付的價格。公平值計量基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場或(如無主要市場)資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量，當中假設市場參與者為其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量須計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表計量或披露公平值的資產及負債乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公平值等級分類：

第一級－基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級－基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法

第三級－基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定有否發生不同等級轉移。

非金融資產減值

倘一項資產(存貨、合約資產、遞延稅項資產及金融資產除外)存在減值跡象或需要進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值及公平值減出售成本兩者中的較高金額計算，並按個別資產釐定，除非該資產不能產生基本上獨立於其他資產或資產組別所產生現金流入，否則可收回金額將按該資產所屬現金產生單位釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時方會確認。評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對資金時間價值及資產特定風險評估的稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於產生期間的損益扣除，並計入與減值資產功能一致的相關開支類別內。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

非金融資產減值(續)

於各報告期末評估是否有跡象顯示前確認的減值虧損可能已不再存在或可能減少。倘存在上述跡象，則會估計可收回金額。就之前確認的資產(商譽除外)減值虧損僅於用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方予撥回，惟撥回金額不得超過倘過往年度並無就該資產確認減值虧損情況下原應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損撥回計入產生期間的損益。

關聯方

倘符合以下條件，則視為本集團的關聯方：

(a) 該方為一名人士或該人士關係密切的家庭成員，而該人士

(i) 控制或共同控制本集團；

(ii) 對本集團有重大影響力；或

(iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員的其中一名成員；

或

(b) 該方為符合下列任何一項條件的實體：

(i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；

(ii) 該實體為本集團的聯營公司或合營企業(或另一家實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；

(iii) 該實體及本集團為同一第三方的合營企業；

(iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一家實體為該第三方實體的聯營公司；

(v) 該實體為本集團或一家與本集團有關聯的實體就僱員的福利而設的離職福利計劃；

(vi) 該實體受(a)項所識別人士控制或受共同控制；

(vii) 於(a)(i)項所識別人士對實體有重大影響或屬該實體(或該實體母公司)主要管理人員的其中一名成員；
及

(viii) 該實體或其所屬集團任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃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任何令有關資產達至工作狀況及送往指定地點作擬定用途的直接應佔成本。

成本亦可能包括由權益中轉移購入物業、廠房及設備的合資格外幣現金流量對沖的任何收入或虧損。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生如維修保養等開支，一般於其產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢驗的開支作為重置在資產賬面值中撥充資本。倘每隔某段期間需重置物業、廠房及設備的重大部分，則本集團會將該等部分確認為有特定可使用年期的個別資產並相應折舊。

估值頻率須足以確保重估資產的公平值與其賬面值無重大差異。物業、廠房及設備的價值變動作為資產重估儲備的變動處理。倘該儲備總額不足以彌補虧損，則以個別資產為基礎，將虧損超額部分自扣除損益。任何其後重估盈餘均以先前自虧損扣除的程度計入損益。自資產重估儲備至保留溢利的年度轉移根據按資產重估賬面值折舊與按資產原始成本折舊之間的差額作出。出售重估資產時，與先前估值有關的已實現資產重估儲備的相關部分，將作為儲備變動轉移至保留溢利。

折舊乃按直線法於各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此使用的主要年率如下：

樓宇	4.5%
廠房及機器	4.5%至9%
辦公室及其他設備	18%
汽車	18%

倘物業、廠房及設備各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，而各部分分開折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末進行檢討及按需要作出調整。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊(續)

物業、廠房及設備項目(包括任何經初步確認的重大部分)於出售或預期日後使用或出售不會產生經濟利益時終止確認。於資產終止確認的年度內，於損益中確認的任何出售或報廢收益或虧損指出售所得款項淨額與相關資產賬面值的差額。

在建工程指在建的廠房及機器，乃按成本減任何減值虧損列賬而不作折舊。成本包括建造期間的直接建設成本及相關借入資金的資本化借款成本。在建工程於完工且可供使用時將重新分類為物業、廠房及設備的適當類別。

租賃(自二零一九年一月一日起適用)

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃款項減任何已收租賃獎勵。使用權資產按租期或資產估計可使用年期(以較短者為準)以直線法折舊，如下：

租賃土地	50年
樓宇	1.5至3年

倘租賃資產的所有權在租期結束時轉移至本集團，或成本反映購買選擇權的行使，則按資產估計可使用年期計算折舊。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

租賃(自二零一九年一月一日起適用)(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

於租賃開始日期，租賃負債按租賃期內作出的租賃款項現值確認。租賃款項包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃獎勵款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保下支付的金額。租賃款項亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及尚在租賃期內反映本集團正行使終止選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃款項在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為支出。

於計算租賃款項的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘有任何修改、租期變更、租賃款項變更(例如指數或比率的變更導致對未來租賃付款發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變更，則重新計量租賃負債的賬面值。

本集團的租賃負債包括在計息銀行及其他借款。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對其機器及設備的短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。本集團亦對低價值資產租賃，如被認為低價值的辦公室設備及手提電腦的租賃應用確認豁免。

短期租賃的租賃款項及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為開支。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

租賃(自二零一九年一月一日起適用)(續)

本集團作為出租人

當本集團作為出租人時，於租賃開始時(或租賃出現變更時)將其各租賃分類為經營租賃或融資租賃。

所有本集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃組成部分時，本集團以相對獨立的售價為基礎將合約代價分配予各組成部分。租金收入於租期內按直線法列賬並因其經營性質計入損益表的收益。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收益。

將與相關資產所有權有關的絕大部分風險及報酬轉移予承租人的租賃，按融資租賃入賬。

租賃(於二零一九年一月一日前適用)

凡資產所有權(而非法定業權)的絕大部分回報與風險轉移至本集團的租賃，均列為融資租賃。於融資租賃生效日，租賃資產的成本乃按最低租賃款項的現值撥充資本，並連同債務(不包括利息部分)一併入賬，以反映購買及融資。根據資本融資租賃持有的資產計入物業、廠房及設備，並於租期及資產的估計可使用年期(以較短者為準)內折舊。該等租賃的財務成本自損益扣除，以在租期內維持固定支銷率。

透過具融資性質的租購合約收購的資產列作融資租賃，惟有關資產乃按其估計可使用年期折舊。

資產所有權絕大部分回報及風險由出租人保留的租賃視為經營租賃入賬。倘本集團為出租人，本集團根據經營租賃租出的資產計入非流動資產，而根據經營租賃應收的租金以直線法於租期內計入損益。倘本集團為承租人，根據經營租賃應付的租金(扣除向出租人收取的任何優惠)以直線法於租期內自損益扣除。

經營租賃下的預付土地租賃款項初始按成本列賬，其後在租期內以直線法確認。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用毋須調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，本集團初步按其公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益計量)交易成本計量金融資產。根據下文「收益確認」所載政策，並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生未償還本金的純粹支付本金及利息(「SPPI」)的現金流量。有並非為SPPI的現金流量的金融資產，其以公平值計入損益進行分類及計量，不論其業務模式如何。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產在一種旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公平值計入其他全面收益的金融資產則在一種旨在收取合約現金流量及出售的業務模式持有。不屬上述業務模式持有的金融資產，則按公平值計入損益予以分類及計量。

所有常規買賣金融資產在交易日(即本集團承諾買賣資產的日期)確認。常規買賣指買賣金融資產需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產。

其後計量

金融資產的其後計量取決於以下分類：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能發生減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

其後計量(續)

按公平值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公平值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公平值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公平值變動將重新計入損益。

指定按公平值計入其他全面收益的金融資產(股本投資)

於初步確認時，本集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈列項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公平值計入其他全面收益的股本投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益。當確立支付權時，股息於損益中確認為其他收入，與股息相關的經濟利益將很可能流入本集團且股息金額能夠可靠地計量，惟當本集團於作為收回金融資產部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公平值計入其他全面收益的股本投資不受減值評估影響。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益中確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股本投資。在支付權確立時，分類為按公平值計入損益的金融資產的股本投資股息亦於損益及其他全面收益表中確認為其他收入，與股息相關的經濟利益將很可能流入本集團且股息金額能夠可靠地計量。

嵌入具有金融負債或非金融主合約的混合合約的衍生工具獨立於主合約，並在下列情況下入賬列作獨立衍生工具：與主合約在經濟特徵及風險方面不存在密切關係；與嵌入式衍生工具條款相同且單獨存在的工具符合衍生工具的定義；及混合合約並非按公平值計入損益計量。嵌入式衍生工具按公平值計量，而公平值變動於損益確認。僅於合約條款有所變動而須就現金流量作出重大修改，或自按公平值計入損益類別將金融資產重新分類，方會進行重新評估。

嵌入混合合約(載有金融資產主合約)的衍生工具並非單獨入賬。金融資產主合約連同嵌入式衍生工具須全部分類為按公平值計入損益的金融資產。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

終止確認金融資產

金融資產或(如適用)一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分主要在下列情況下終止確認(即自本集團的綜合財務狀況表移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據「轉付」安排在未有嚴重拖欠的情況下，就向第三方悉數支付已收取現金流量承擔責任；且(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，惟已轉讓該項資產的控制權。

倘若本集團已轉讓其收取資產所得現金流量的權利，或已訂立轉付安排，其將評估其是否保留該項資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。當其並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則本集團將於繼續參與時持續確認該轉讓資產。在此情況下，本集團同時確認相關負債。轉讓資產及相關負債按反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以轉讓資產擔保方式進行的持續參與按資產原訂賬面值與本集團可能被要求償還的最高代價金額之間的較低者計量。

金融資產減值

本集團確認對並非按公平值計入損益持有的所有債務工具的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸升級措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初步確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損就未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提撥備。就自初步確認起已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約事件，於餘下風險年期內的信貸虧損均須計提虧損撥備(年限內預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險是否已自初步確認以來顯著增加。當進行評估時，本集團會將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初步確認日期發生違約的風險作出比較，並考慮毋須過度成本或努力即可獲得的合理及可靠資料(包括過往及前瞻性資料)。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

一般方法(續)

就按公平值計入其他全面收益的債務投資而言，本集團應用低信貸風險簡化方式。於各報告日期，本集團運用所有毋須過度成本或努力即可獲得的合理及可靠資料評估債務投資是否被視為擁有低信貸風險。於作出評估時，本集團會重新評估債務投資的外部信貸評級。此外，本集團認為，倘合約付款逾期超過30天，則信貸風險已顯著增加。

本集團認為，倘合約付款逾期90天，則金融資產屬違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料顯示，在計及本集團作出的任何信貸升級措施前，本集團悉數收回未償還合約款項的可能性偏低，則本集團亦可認為金融資產屬違約。倘無合理預期可收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法作出減值，並按以下階段進行分類以計量預期信貸虧損，惟下文所詳述應用簡化方式計量的貿易應收款項及合約資產除外。

階段1： 金融工具的信貸風險自初步確認後並無顯著增加及其虧損撥備乃按12個月預期信貸虧損的等值金額計量

階段2： 金融工具的信貸風險自初步確認後顯著增加及其虧損撥備乃按年限內預期信貸虧損的等值金額計量，惟其並非信貸減值金融資產

階段3： 於報告日期的信貸減值金融資產(惟其並非購入或源生的信貸減值)及其虧損撥備乃按年限內預期信貸虧損的等值金額計量

簡化法

對於不含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產或倘本集團應用可用權宜方法而不對重大融資成分的影響作出調整，則本集團應用簡化法計算預期信貸虧損。根據簡化法，本集團並無追蹤信貸風險的變動，而是於各報告日期根據年限內預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

對於含有重大融資成分的貿易應收款項及合約資產以及租賃應收款項，本集團根據其會計政策按照上文所載的政策選擇採納簡化法計算預期信貸虧損。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債初步按公平值確認，而如屬貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、應付最終控股公司款項、衍生金融工具以及計息銀行及其他借款。

其後計量

金融負債的其後計量取決於以下分類：

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

倘所產生金融負債的目的為於近期購買，則該金融負債應分類為持作買賣。此類別亦包括本集團訂立但在對沖關係(定義見國際財務報告準則第9號)中並無指定為對沖工具的衍生金融工具。除非個別嵌入式衍生工具指定為有效對沖工具，其亦被分類為持作買賣。至於持作買賣的負債，其收益或虧損於損益內確認。於損益內確認的公平值收益或虧損淨額並不包括該等金融負債應計的任何利息。

僅在滿足國際財務報告準則第9號時，於初步確認日將金融負債指定為按公平值計入損益的金融負債。指定按公平值計入損益的負債收益或虧損於損益內確認，惟本集團於其他全面收益呈列且其後並無重新分類至損益的信貸風險所產生的收益或虧損除外。於損益內確認為收益或虧損的公平值淨額並不包括該等金融負債應計的任何利息。

按攤銷成本計量的金融資產(貸款及借款)

初步確認後，計息貸款及借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟倘折現的影響不重大，則按成本計量。負債終止確認以及透過實際利率攤銷過程中產生的收益及虧損於損益內確認。

計算攤銷成本時，應考慮購買產生的任何折價或溢價以及作為實際利率不可分割部分的費用或成本。實際利率攤銷列入損益內的財務成本中。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

終止確認金融負債

當金融負債的義務獲解除、註銷或屆滿時，方終止確認該金融負債。

倘現有金融負債由同一放債人以實質不同條款的負債所取代，或現有負債的條款作出重大修訂，則該類交換或修訂將被視為終止確認原負債及確認新負債處理，有關賬面值的差額會於損益內確認。

抵銷金融工具

倘存在現時可強制執行的法律權利可抵銷已確認金額，且有意以淨額基準結算或同時變現資產及清償負債，方可抵銷金融資產及金融負債，而淨額於財務狀況表呈列。

庫存股份

由本公司或本集團重新購入而持有的本身權益工具乃按成本直接於權益確認。並無購買、出售、發行或註銷本集團自身權益工具的收益或虧損於損益表中確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者入賬。成本乃以加權平均法釐定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接材料、直接勞工及適當比例的間接費用。可變現淨值則按估計售價減任何完成及出售時所產生的估計成本釐定。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款(均為可隨時轉換成已知數額現金，價值變動風險不算重大且自購入後於較短期間(一般為三個月內)到期)，扣除須按要求償還且構成本集團現金管理不可分割部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭存款及銀行現金(包括定期存款)。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

撥備

倘因過往事件須承擔現時責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，則確認撥備，但必須能可靠估計有關債務金額。

倘貼現影響重大，則確認為撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於各報告期末的現值。貼現現值隨時間增加的金額計入損益內的財務成本。

所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。並非於損益確認的項目的相關所得稅亦不會於損益確認，而於其他全面收益或直接於權益確認。

根據各報告期末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，經考慮本集團經營所在司法權區的現行詮釋及慣例，即期稅項資產及負債按預期將從稅務機關收回或將向稅務機關支付的金額計量。

遞延稅項採用負債法就各報告期末資產及負債的稅基與其就財務報告而言的賬面值之間的所有暫時性差額計提撥備。

所有應課稅暫時性差額均確認為遞延稅項負債，惟下列情況除外：

- 在並非屬業務合併的交易中首次確認且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的商譽或資產或負債所產生的遞延稅項負債；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時性差額而言，倘暫時性差額的撥回時間可以控制且暫時性差額於可預見未來很可能不會撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時性差額及未被動用稅項抵免與任何未動用稅項虧損的結轉確認，惟僅以有可能以應課稅溢利抵銷可扣減暫時性差額及可動用結轉未被動用稅項抵免及未動用稅項虧損為限，下列情況除外：

- 初次確認交易(並非業務合併)資產或負債時產生且於交易時並無對會計溢利或應課稅溢利或虧損構成影響的有關可扣減暫時性差額的遞延稅項資產；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅會於暫時性差額很可能於可預見未來收回且應課稅溢利可用於抵銷暫時性差額時確認。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行檢討，並於不再可能有充足應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時作出調減。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於可能有充足應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債按變現資產或償還負債期間的預期適用稅率，以各報告期末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率及稅法為基礎計量。

遞延稅項資產與遞延稅項負債僅可在以下情況對銷：本集團依法有強制執行權可以將即期稅項資產與即期稅項負債對銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關徵收的所得稅有關，不論是對同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅，也不論應課稅實體計劃於各段未來期間(期間預期將結清或收回大額的遞延稅項負債或資產)以淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債。

政府補貼

政府補貼在合理肯定能收到補貼且符合所有附帶條件的情況下按公平值確認。當補貼涉及開支項目時，於其擬補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

當補貼涉及某項資產時，公平值計入遞延收入賬目並按有關資產的預期可使用年期每年等額撥至損益，或從資產的賬面值中扣減並透過扣減折舊開支的方式自損益中解除。

收益確認

客戶合約收益

當貨物控制權按能反映本集團預期就交換該等貨物或服務有權獲得的代價金額轉移予客戶時，方可確認客戶合約收益。

銷售工業產品

銷售工業產品的收益於資產控制權轉移予客戶的某一時間點(通常於交付工業產品時)確認。

其他收入

利息收入，按應計基準以實際利率法採用於金融工具的預計可使用年期或較短年期(倘適用)內將估計未來現金收入貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

研發設計收入於提供有關研發服務的某一時間點確認。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

合約負債

當本集團轉移相關商品或服務前，收到客戶的款項或應收其款項(以較早者為準)時，方確認合約負債。當本集團根據合約履行合約時(即將相關商品或服務的控制權轉讓予客戶)，合約負債方確認為收益。

以股份為基礎的付款

本公司實施購股權計劃，目的為對本集團營運的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵與獎勵。本集團僱員(包括董事)以股份付款方式收取酬金，僱員提供服務作為收取權益工具的代價(「權益結算交易」)。

與僱員進行權益結算交易的成本，乃參照授出日期的公平值釐定。公平值由外部估值師採用二項式模型釐定，進一步詳情載於財務報表附註28。

權益結算交易的成本會於表現及／或服務條件達成的期間於僱員福利開支內確認，同時相應增加權益。在歸屬日前各報告期末於權益結算交易所確認的累計開支，乃反映歸屬期屆滿的程度及本集團對將最終歸屬的權益工具數目的最佳估計。在某一期間內在損益內扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認時的變動。

釐定獎勵的授出日期公平值並不考慮服務及非市場表現條件，惟達成條件的可能性被評定為本集團最終將予歸屬權益工具數目的最佳估計其中一部分。市場表現條件反映授出日期公平值。獎勵所附帶但並無關聯服務要求的其他任何條件均被視為非歸屬條件。除非另有服務及／或表現條件，否則非歸屬條件於獎勵公平值中反映，並即時予以支銷。

概不會就未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的獎勵確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則無論市場或非歸屬條件能否達成，有關交易均被視為已歸屬，前提為所有其他表現及／或服務條件已達成。

倘權益結算報酬的條款有所變更，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的符合報酬原先條款的水平。此外，倘若按變更日期計量，任何變更導致以股份為基礎的付款的總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘權益結算報酬被註銷，則被視為於註銷當日已歸屬，而尚未就該報酬確認的任何開支須即時予以確認。此包括未符合屬本集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件所涉及的任何報酬。然而，若授予新報酬代替已註銷的報酬，並於授出日期指定為替代報酬，則已註銷的報酬及新報酬均應如前段所述被視為原報酬的變更。

計算每股盈利時，未行使購股權的攤薄影響乃反映為額外股份攤薄。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

僱員退休福利

本集團於中國內地經營的附屬公司的僱員，須參與地方市政府設立的中央退休金計劃。此等附屬公司須按其薪金成本的某一百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規定應付時自損益扣除。

借款成本

收購、建設或生產合資格資產(即需要頗長一段期間準備方可作其擬定用途或銷售的資產)直接應佔的借款成本，乃作為該等資產的部分成本資本化。當資產大致可作其擬定用途或銷售時，有關借款成本不再資本化。特定借款用於合資格資產前作為暫時性投資而賺取的投資收入從已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於其產生期間支銷。借款成本包括利息及實體借入資金產生的其他成本。

股息

末期股息於股東大會獲股東批准時確認為負債。末期股息由本公司股東在股東大會上批准時即確認。建議末期股息於財務報表附註中披露。

中期股息建議及宣派同步進行，此乃由於本公司組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息。因此，中期股息於其建議及宣派時即時確認為負債。

外幣

該等財務報表以本公司的功能貨幣港元呈列。本集團各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表所載項目均以該功能貨幣計量。本集團實體記錄的外幣交易初步採用其各自於交易日期的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額均於損益內確認。

根據外幣歷史成本計量的非貨幣項目採用首次交易日期的匯率換算。按公平值計量的外幣非貨幣項目採用計量公平值日期的匯率換算。換算以公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理(即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益內確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認)。

為了確定涉及預付代價及終止非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入於初始確認時的匯率，初始交易日期為本集團初始確認因支付或收到預付代價而產生的非貨幣性資產或負債的日期。倘於確認相關項目前有多個付款或收據，則應以這種方式確定每筆預付代價付款或收據的交易日期。

財務報表附註

2019年12月31日

5. 重大會計政策概要(續)

外幣(續)

若干海外附屬公司的功能貨幣並非港元。於報告期末，此等實體的資產及負債按報告期末現行的匯率換算為港元，而其損益表則按年度加權平均匯率換算為港元。

由此產生的匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯兌波動儲備中累積。出售國外業務時，有關特定國外業務的其他全面收益的組成部分於損益內確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的適用匯率換算為港元。海外附屬公司於整個年度產生的經常性現金流量則按年度加權平均匯率換算為港元。

6. 重大會計判斷及估計

本集團財務報表之編製要求管理層作出會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不確定因素可導致須對未來受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

在應用本集團會計政策的過程中，除該等涉及估計者外，管理層已作出以下對財務報表所確認款項具有最重大影響的判斷：

稅項

釐定所得稅撥備要求本集團就若干交易的未來稅項處理作出判斷。本集團根據現行稅項法規仔細評估交易的稅項影響，並作出相應稅項撥備。

倘未來應課稅溢利很可能可用於抵銷可扣減暫時性差額，則會確認遞延稅項資產。此舉需要對若干交易的稅項處理作出重大判斷，亦須評估有充足未來應課稅溢利以收回遞延稅項資產的可能性。

遞延稅項負債乃為於中國成立之外商投資企業向外國投資者分派股息所須繳納預扣稅而確認。確認該等遞延所得稅負債之金額乃基於管理層關於預期分派股息的重大判斷。

財務報表附註

2019年12月31日

6. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定性

下文討論於各報告期末有關未來的關鍵假設及估計不確定因素的其他主要來源，該等因素有極高風險導致於下個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整。

物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，本集團須考慮多項因素，例如因生產變更或改良產生的技術或商業廢棄，或因市場對資產所輸出產品或服務的需求改變、資產預期用途、預期物理損耗、資產的保養及維護，以及資產使用的法定或類似限制。資產可使用年期的估計乃按本集團類似用途的類似資產相關經驗為基準作出。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與先前的估計存在差異，則作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值於各財政年度末根據情況變動進行檢討。於2019年及2018年12月31日，物業、廠房及設備的賬面值分別為96,199,000港元及104,007,000港元。進一步詳情載於附註16。

撇減存貨至可變現淨值

撇減存貨至可變現淨值乃根據存貨的估計可變現淨值作出。評估所需撇減涉及管理層對市況作出的判斷及估計。倘實際結果或日後預期與原先估計有別，則有關差額將影響有關估計變動期間的存貨賬面值及存貨的撇減／撥回。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於因就擁有類似虧損模式的多個客戶分部進行分組(即產品類別、客戶類別及評級、結餘賬齡以及近期過往支付模式)的發票日期計量。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

撥備矩陣最初乃基於本集團的過往觀察違約率而作出。本集團將通過調整矩陣以調整過往信貸虧損經驗與前瞻性資料。例如，倘預測經濟狀況(如國內生產總值)將於未來一年內惡化，從而可能導致製造業的違約數量增加，則過往違約率將予以調整。在各報告日期，過往觀察違約率均已獲更新，且已分析前瞻性估計的變動。

過往觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性的評估是一個重要的估計。預期信貸虧損的金額對環境變化及預測經濟狀況極為敏感。本集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦或不能代表客戶未來的實際違約。有關本集團貿易應收款項的預期信貸虧損之資料於財務報表附註19披露。

財務報表附註

2019年12月31日

6. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備(續)

其他應收款項乃基於12個月預期信貸虧損評估減值：12個月預期信貸虧損為年限內預期信貸虧損的一部分，其源自可能在報告日期後的12個月內(或倘有關資產的預期年限少於12個月，則為較短期間)發生的違約事件。然而，倘信貸風險自開始以來大幅增加，撥備將以年限內預期信貸虧損為基準。

租賃－估算增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察利率時(如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司之獨立信貸評級)。

財務報表附註

2019年12月31日

7. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據產品及服務劃分業務單位，並有下列兩個可呈報經營分部：

- a) 汽車美容及保養產品；
- b) 個人護理產品

管理層獨立監控本集團經營分部的業績，以便就資源分配及表現評估作出決策。分部表現評估乃按可呈報分部溢利／虧損得出，即計量除稅前經調整溢利／虧損。除稅前經調整溢利／虧損的計量方法與本集團來自持續經營業務的除稅前溢利一致，惟利息收入、財務成本以及總部及企業開支不納入該計量中。

分部資產不包括遞延稅項資產、可收回稅項，若干現金及現金等價物以及其他未分配總部及企業資產，原因為該等資產按集團整體管理。

分部負債不包括若干計息銀行借款及其他借款、應付關聯方款項、應付稅項、遞延稅項負債以及其他未分配總部及企業負債，原因為該等負債按集團整體管理。

分部間銷售及轉讓乃經參考按當時市價向第三方作出銷售的售價進行。

截至2019年12月31日止年度	汽車美容及 保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	總計 千港元
分部收益：			
向客戶銷售	506,549	54,986	561,535
分部間銷售	197	—	197
總計	506,746	54,986	561,732
<u>對賬：</u>			
對銷分部間銷售			(197)
收益			561,535
分部業績	55,784	2,363	58,147
<u>對賬：</u>			
利息收入			679
企業及其他未分配開支			(5,765)
財務成本			(2,327)
除稅前溢利			50,734

財務報表附註

2019年12月31日

7. 經營分部資料(續)

截至2019年12月31日止年度	汽車美容及 保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	總計 千港元
分部資產	412,662	49,721	462,383
<u>對賬：</u>			
對銷分部間應收款項			(85,122)
企業及其他未分配資產			44,814
總資產			422,075
分部負債	132,508	90,662	223,170
<u>對賬：</u>			
對銷分部間應付款項			(85,122)
企業及其他未分配負債			6,380
總負債			144,428
其他分部資料：			
折舊及攤銷	17,327	1,146	18,473
資本開支*	10,757	—	10,757
於綜合損益及其他全面收益表確認的金融資產減值虧損	291	512	803
於綜合損益及其他全面收益表確認的撇減存貨至可變現淨值	1,355	189	1,544

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備。

財務報表附註

2019年12月31日

7. 經營分部資料(續)

截至2018年12月31日止年度	汽車美容及 保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	總計 千港元
分部收益：			
向客戶銷售	484,944	125,920	610,864
分部間銷售	249	—	249
總計	485,193	125,920	611,113
<u>對賬：</u>			
對銷分部間銷售			(249)
收益			610,864
分部業績	40,245	24,930	65,175
<u>對賬：</u>			
利息收入			489
企業及其他未分配開支			(2,037)
財務成本			(2,035)
除稅前溢利			61,592

財務報表附註

2019年12月31日

7. 經營分部資料(續)

截至2018年12月31日止年度	汽車美容及 保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	總計 千港元
分部資產	424,604	83,135	507,739
<u>對賬：</u>			
對銷分部間應收款項			(90,057)
企業及其他未分配資產			2,979
總資產			420,661
分部負債	162,242	98,760	261,002
<u>對賬：</u>			
對銷分部間應付款項			(90,052)
企業及其他未分配負債			21,275
總負債			192,225
其他分部資料：			
折舊及攤銷	14,463	1,750	16,213
資本開支	25,905	—	25,905
於綜合損益及其他全面收益表確認的金融資產			
減值虧損／(撥回)	(61)	831	770
於綜合損益及其他全面收益表確認的撇減存貨至可變現淨值	913	300	1,213

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	2019年 千港元	2018年 千港元
中國內地	441,528	437,322
日本	87,137	76,739
亞洲	11,300	23,911
中東	6,838	9,071
美洲	11,133	58,312
其他	3,599	5,509
	561,535	610,864

上述收益資料乃根據運送目的地編製。

本集團的非流動資產(遞延稅項資產除外)絕大部分位於中國內地。

有關主要客戶的資料

年內並無來自任何客戶的銷售收益佔本集團收益10%或以上。

財務報表附註

2019年12月31日

8. 收益、其他收入及收益

收益

收益的分析如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
客戶合約收益	561,535	610,864

客戶合約收益

(a) 分類收益的資料

截至2019年12月31日止年度

分部	汽車美容及		總計 千港元
	保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	
貨品種類			
工業產品銷售	506,549	54,986	561,535
地區市場			
中國內地	388,850	52,678	441,528
日本	87,137	—	87,137
亞洲	8,992	2,308	11,300
中東	6,838	—	6,838
美洲	11,133	—	11,133
其他	3,599	—	3,599
客戶合約收益總額	506,549	54,986	561,535
確認收益的時間			
於某一時間點轉讓的貨品	506,549	54,986	561,535

財務報表附註

2019年12月31日

8. 收益、其他收入及收益(續)

收益(續)

客戶合約收益(續)

(a) 分類收益的資料(續)

截至2018年12月31日止年度

分部	汽車美容及 保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	總計 千港元
貨品種類			
工業產品銷售	484,944	125,920	610,864
地區市場			
中國內地	342,569	94,753	437,322
日本	76,739	—	76,739
亞洲	18,764	5,147	23,911
中東	9,071	—	9,071
美洲	32,310	26,002	58,312
其他	5,491	18	5,509
客戶合約收益總額	484,944	125,920	610,864
確認收益的時間			
於某一時間點轉讓的貨品	484,944	125,920	610,864

財務報表附註

2019年12月31日

8. 收益、其他收入及收益(續)

收益(續)

客戶合約收益(續)

(a) 分類收益的資料(續)

以下為客戶合約收益與分部資料所披露的金額之對賬：

截至2019年12月31日止年度

分部	汽車美容及 保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	總計 千港元
客戶合約收益			
外部客戶	506,549	54,986	561,535
分部間銷售	197	—	197
分部間調整及對銷	(197)	—	(197)
客戶合約收益總額	506,549	54,986	561,535

截至2018年12月31日止年度

分部	汽車美容及 保養產品 千港元	個人護理產品 千港元	總計 千港元
客戶合約收益			
外部客戶	484,944	125,920	610,864
分部間銷售	249	—	249
分部間調整及對銷	(249)	—	(249)
客戶合約收益總額	484,944	125,920	610,864

財務報表附註

2019年12月31日

8. 收益、其他收入及收益(續)

收益(續)

客戶合約收益(續)

(a) 分類收益的資料(續)

下表載列本報告期間確認的收益金額(於報告期初計入合約負債，並自先前期間完成的履約責任確認)：

	2019年 千港元	2018年 千港元
於報告期初計入合約負債的已確認收益		
工業產品銷售	11,717	10,900

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

工業產品銷售

履約責任於交付工業產品後達成，而一般自交付30至90日內付款，部份通常需要預先付款的客戶則除外。

於12月31日分配至餘下履約責任(未完成或部分未完成)的交易價格金額如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
預期將確認為收益的金額：		
一年內	9,339	11,717

所有餘下履約責任預期將於一年內確認。

財務報表附註

2019年12月31日

8. 收益、其他收入及收益(續)

其他收入及收益

	2019年 千港元	2018年 千港元
廢料銷售	460	710
銀行利息收入	679	489
政府補貼：		
— 與資產相關*	227	—
— 與收入相關**	2,766	2,781
服務收入	1,269	1,498
研發設計收入	6,758	4,834
出售物業、廠房及設備的收入	60	111
匯兌差額淨額	—	4,926
其他	506	254
	12,725	15,603

* 該款項指自地方政府獲得的內容填充技術改造項目生產線補貼。尚未產生相關支出的所獲政府補貼載於綜合財務狀況表的遞延收入內。概無有關該等補貼的未達成條件或或然事項。

** 各項政府補貼為2,766,000港元(2018年：2,781,000港元)，指地方政府機關給予本集團的現金款項及補貼，以鼓勵其技術創新及海外銷售。概無有關該等補貼的未達成條件或或然事項。

財務報表附註

2019年12月31日

9. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利於扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元
所售存貨成本		397,362	453,304
物業、廠房及設備折舊	16	16,933	14,603
使用權資產折舊(2018年：預付土地租賃款項攤銷)	17	1,570	1,516
核數師酬金		2,779	2,566
研發成本		20,169	22,210
根據經營租賃的最低租賃付款		—	551
不計入租賃負債之計量的租賃付款	17	477	—
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬(附註11))：			
工資及薪金		39,007	42,076
權益結算購股權開支	28	2,306	—
退休金計劃供款		4,910	5,156
		46,223	47,232
匯兌虧損／(收益)淨額*		86	(4,926)
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額*		168	166
金融資產減值虧損		803	770
撇減存貨至可變現淨值**		1,544	1,213

* 計入綜合損益及其他全面收益表「其他收入及收益」或「其他開支」內。

** 計入綜合損益及其他全面收益表「其他開支」內。

10. 財務成本

	2019年 千港元	2018年 千港元
五年內須全數償還的銀行貸款利息	2,322	2,035
租賃負債利息(附註17)	5	—
	2,327	2,035

財務報表附註

2019年12月31日

11. 董事薪酬

年內，根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部分披露的董事薪酬如下：

	本集團	
	2019年 千港元	2018年 千港元
袍金	1,457	—
其他薪酬：		
薪金、津貼及實物福利	832	833
權益結算購股權開支	710	—
退休金計劃供款	57	5
	1,599	838
總計	3,056	838

年內，若干董事根據本公司購股權計劃就彼等向本集團提供的服務獲授購股權，更多詳情載於財務報表附註28。該等購股權的公平值於授出當日釐定，並已在歸屬期間於損益中確認，計入本年度財務報表的金額納入上述董事及最高行政人員的薪酬披露內。

(a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	退休金計劃		董事薪酬 千港元
	袍金 千港元	供款 千港元	
2019年			
潘德政先生	116	6	122
彭長緯先生	116	6	122
李耀培先生	116	6	122
總計	348	18	366

年內並無其他應付獨立非執行董事的薪酬(2018年：無)。所有董事於2019年5月27日獲委任為本公司獨立非執行董事。

財務報表附註

2019年12月31日

11. 董事薪酬(續)

(b) 執行董事

	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	權益結算 購股權開支 千港元	退休金 計劃供款 千港元	總薪酬 千港元
2019年					
執行董事：					
高秀媚女士	639	—	197	11	847
連興隆先生	258	216	197	11	682
連馨莉女士	173	345	197	8	723
楊小業先生	39	271	119	9	438
總計	1,109	832	710	39	2,690

	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	權益結算 購股權開支 千港元	退休金 計劃供款 千港元	總薪酬 千港元
2018年					
執行董事：					
高秀媚女士	—	—	—	—	—
連興隆先生	—	237	—	—	237
連馨莉女士	—	315	—	—	315
楊小業先生	—	281	—	5	286
總計	—	833	—	5	838

年內並無董事放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

財務報表附註

2019年12月31日

12. 五名最高薪酬僱員

年內，五名最高薪酬僱員包括三名董事(2018年：兩名)，其薪酬詳情載於上文附註11。年內並非本公司董事或最高行政人員的兩名(2018年：三名)最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
薪金、津貼及實物福利	563	853
權益結算購股權開支	234	—
退休金計劃供款	19	15
	816	868

薪酬介乎以下範圍的非董事最高薪酬僱員的人數如下：

	2019年	2018年
零至1,000,000港元	2	3

年內，非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員根據本公司購股權計劃就彼等向本集團提供的服務獲授購股權，更多詳情載於財務報表附註28。該等購股權的公平值於授出當日釐定，並已在歸屬期間於損益表中確認，計入本年度財務報表的金額納入上述非董事最高薪酬僱員的薪酬披露內。

財務報表附註

2019年12月31日

13. 所得稅開支

本集團須按實體基準就本集團各成員公司所處及經營所在司法管轄區所產生或源自該等司法管轄區的溢利繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須繳納任何開曼及英屬處女群島稅項。

年內，香港利得稅乃就於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（2018年：16.5%）稅率作出撥備，惟本集團一間為符合自2019年課稅年度生效的兩級利得稅率稅制合資格實體的附屬公司除外。該附屬公司的應課稅溢利首2,000,000港元（2018年：無）的稅率為8.25%，餘下應課稅溢利的稅率為16.5%。

根據中國所得稅法及相關規例，於中國內地經營的本集團附屬公司須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。由於本集團的經營附屬公司保賜利化工獲認可為高新技術企業，可享稅務優惠待遇，故於2019年及2018年享有15%的優惠稅率。

	2019年 千港元	2018年 千港元
即期－中國內地	9,770	12,795
即期－香港	3,500	1,624
遞延(附註26)	(650)	245
年內稅項支出總額	12,620	14,664

財務報表附註

2019年12月31日

13. 所得稅開支(續)

適用於除稅前溢利並按本公司及其大部分附屬公司所在司法管轄區的法定稅率計算的所得稅開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及適用稅率與實際稅率的對賬如下：

	2019年		2018年	
	千港元	%	千港元	%
除稅前溢利	50,734		61,592	
按法定稅率計算的稅項	12,684	25.0	15,398	25.0
按較低法定所得稅率納稅的實體 中國附屬公司可供分派溢利 的預扣稅的影響	(5,279)	(10.4)	(4,678)	(7.6)
不可扣稅開支	299	0.6	108	0.2
預扣所得稅開支	3,495	6.9	1,723	2.8
就先前期間即期稅項作出的調整	(1,866)	(3.7)	(1,129)	(1.8)
未確認的稅項虧損	3,462	6.8	2,304	3.7
按本集團實際稅率計算的稅項支出	12,620	24.9	14,664	23.8

14. 股息

	2019年 千港元	2018年 千港元
中期－每股普通股1.4港仙(2018年：零)	3,284	—
建議末期－每股普通股2.45港仙(2018年：零)	5,722	—
	9,006	—

普通股的建議股息須於股東週年大會上獲批准後方可作實，而於2019年12月31日尚未確認為負債。

財務報表附註

2019年12月31日

15. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數234,079,051股(2018年：234,544,750股)計算，並經調整以反映期內供股，猶如重組已自2018年1月1日生效。

由於未行使購股權的影響對所呈列的每股基本盈利具有反攤薄影響，就攤薄而言，截至2019年及2018年12月31日止年度所呈列的每股基本盈利並無作出調整。

	2019年 千港元	2018年 千港元
盈利		
母公司普通權益持有人應佔每股盈利，用以計算基本及攤薄後每股盈利	37,412	41,686

	股份數目	
股份		
用以計算每股基本盈利的已發行普通股加權平均數目	234,079,051	234,544,750
攤薄影響－普通股加權平均數目：		
購股權	—	—
用以計算每股攤薄盈利的經調整已發行普通股加權平均數目	234,079,051	234,544,750

財務報表附註

2019年12月31日

16. 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	廠房及機器 千港元	辦公室及 其他設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
2019年12月31日						
於2019年1月1日：						
成本	103,886	44,080	16,033	15,647	4,373	184,019
累計折舊	(43,819)	(26,321)	(8,225)	(1,647)	—	(80,012)
賬面淨值	60,067	17,759	7,808	14,000	4,373	104,007
於2019年1月1日，扣除累計折舊	60,067	17,759	7,808	14,000	4,373	104,007
添置	4,440	2,064	284	2,635	1,334	10,757
處置	—	(124)	(100)	(52)	—	(276)
年內撥備的折舊(附註9)	(8,502)	(3,949)	(1,810)	(2,672)	—	(16,933)
轉移	—	1,334	—	—	(1,334)	—
匯兌調整	(909)	(163)	(75)	(134)	(75)	(1,356)
於2019年12月31日，扣除累計折舊	55,096	16,921	6,107	13,777	4,298	96,199
於2019年12月31日：						
成本	106,549	46,129	15,595	17,711	4,298	190,282
累計折舊	(51,453)	(29,208)	(9,488)	(3,934)	—	(94,083)
賬面淨值	55,096	16,921	6,107	13,777	4,298	96,199

財務報表附註

2019年12月31日

16. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 千港元	廠房及機器 千港元	辦公室及 其他設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
2018年12月31日						
於2018年1月1日：						
成本	108,286	39,464	12,785	4,576	4,497	169,608
累計折舊	(36,331)	(25,203)	(7,507)	(3,032)	—	(72,073)
賬面淨值	71,955	14,261	5,278	1,544	4,497	97,535
於2018年1月1日，扣除累計折舊	71,955	14,261	5,278	1,544	4,497	97,535
添置	1,673	7,370	4,011	13,139	110	26,303
處置	—	(113)	(18)	(183)	—	(314)
年內撥備的折舊(附註9)	(9,779)	(3,142)	(1,245)	(437)	—	(14,603)
匯兌調整	(3,782)	(617)	(218)	(63)	(234)	(4,914)
於2018年12月31日，扣除累計折舊	60,067	17,759	7,808	14,000	4,373	104,007
於2018年12月31日：						
成本	103,886	44,080	16,033	15,647	4,373	184,019
累計折舊	(43,819)	(26,321)	(8,225)	(1,647)	—	(80,012)
賬面淨值	60,067	17,759	7,808	14,000	4,373	104,007

本集團的樓宇位於中國內地。

本集團若干計息銀行借款以本集團於2019年12月31日賬面值為40,084,000港元(2018年：52,375,000港元)的樓宇作抵押(附註24)。

財務報表附註

2019年12月31日

17. 租賃

本集團作為承租人

本集團租賃合約就於其營運中使用的多個項目擁有租賃合約。根據該等土地租賃條款，本集團預付一筆過付款以自擁有人取得租賃期為50年的租賃土地，毋須作出持續付款。樓宇租賃一般租賃期介乎1.5至3年。一般而言，本集團不得對外轉讓及分租租賃資產。

(a) 預付土地租賃款項(2019年1月1日前)

	千港元
於2018年1月1日的賬面值	62,866
年內於損益中確認	(1,516)
匯兌調整	(3,217)
於2018年12月31日的賬面值	58,133
計入預付款項、按金及其他應收款項的即期部分	(1,455)
非即期部分	56,678

(b) 使用權資產

本集團的使用權資產賬面值及年內變動如下：

	預付土地 租賃款項 千港元	樓宇 千港元	總計 千港元
於2019年1月1日	58,133	259	58,392
添置	—	95	95
扣除折舊	(1,450)	(120)	(1,570)
匯兌調整	(975)	—	(975)
於2019年12月31日	55,708	234	55,942

本集團若干計息銀行借款以本集團於2019年12月31日賬面值為46,499,000港元(2018年：56,132,000港元)的預付土地租賃款項作抵押(附註24)。

本集團的租賃土地乃以中期租約持有，位於中國內地。

財務報表附註

2019年12月31日

17. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 租賃負債

租賃負債的賬面值(計入計息銀行及其他借款)及年內變動如下：

	2019年 千港元
於1月1日的賬面值	259
新租賃	95
年內確認利息的增加	5
付款	(125)
匯兌調整	—
於12月31日的賬面值	234
分析為：	
流動部分	152
非流動部分	82

租賃負債到期日分析於財務報表附註24披露。

(d) 於損益中確認有關租賃的款項如下：

	2019年 千港元
租賃負債利息	5
使用權資產扣除折舊	1,570
有關短期租賃及餘下租期於2019年12月31日或之前結束的其他租賃的開支 (計入行政開支)	477
於損益中確認的總額	2,052

財務報表附註

2019年12月31日

18. 存貨

	2019年 千港元	2018年 千港元
原材料	16,207	20,691
在製品	1,888	2,123
製成品	31,062	34,148
	49,157	56,962

19. 貿易應收款項及應收票據

	2019年 千港元	2018年 千港元
貿易應收款項	33,977	43,169
減值	(5,854)	(5,148)
貿易應收款項淨額	28,123	38,021
應收票據	2,171	1,221
	30,294	39,242

本集團要求大部分客戶提前付款，然而，本集團授予付款記錄良好的客戶若干信貸期。特定客戶的信貸期視乎各個案而定，並載於銷售合約內(如適用)。

本集團致力嚴密監控其未收回應收款項。逾期結餘由高級管理層定期審閱。

本集團並無就其貿易應收款項及應收票據結餘持有任何抵押品或其他加強信貸措施。貿易應收款項不計息，貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

財務報表附註

2019年12月31日

19. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項於各報告期間末按發票日期及虧損撥備淨額呈列的賬齡分析如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
30天內	16,733	17,851
31至60天	5,514	13,727
61至90天	1,153	1,300
90天以上	4,723	5,143
	28,123	38,021

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
於年初	5,148	4,631
減值虧損(附註9)	803	770
匯兌調整	(97)	(253)
於年末	5,854	5,148

我們於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損(預期信貸虧損)。撥備率乃基於具類似虧損模式(即產品類型、客戶類型及評級、結餘賬齡及近期過往付款模式)的不同客戶分部組別的發票日期得出。該項計算反映或然率加權結果、貨幣時間價值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

財務報表附註

2019年12月31日

19. 貿易應收款項及應收票據(續)

下文載列有關本集團貿易應收款項使用撥備矩陣的信貸風險資料：

	賬齡				總計
	1至30天	31至60天	61至90天	90天以上	
於2019年12月31日					
關聯方：					
預期信貸虧損率	—	—	—	—	—
賬面總值(千港元)	—	—	—	—	—
預期信貸虧損(千港元)	—	—	—	—	—
非關聯方：					
預期信貸虧損率	0.02%	2.58%	7.67%	54.29%	17.23%
賬面總值(千港元)	16,737	5,659	1,249	10,332	33,977
預期信貸虧損(千港元)	4	145	96	5,609	5,854
於2018年12月31日					
關聯方：					
預期信貸虧損率	—	—	—	—	—
賬面總值(千港元)	—	—	—	514	514
預期信貸虧損(千港元)	—	—	—	—	—
非關聯方：					
預期信貸虧損率	—	—	—	52.66%	12.07%
賬面總值(千港元)	17,851	13,727	1,300	9,777	42,655
預期信貸虧損(千港元)	—	—	—	5,148	5,148

財務報表附註

2019年12月31日

20. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元
非流動預付款項		44,010	4,527
流動資產			
預付款項		3,280	6,938
按金及其他應收款項		2,656	2,233
應收關聯方款項	32(2)	—	928
		5,936	10,099

於2019年12月31日，本集團概無計息銀行借款以本集團預付款項作抵押(2018年：1,425,000港元)(附註24)。

21. 現金及現金等價物以及已抵押銀行存款

	2019年 千港元	2018年 千港元
現金及銀行結餘	138,377	147,422
減：存款 就承兌票據作出抵押	(3,424)	(4,930)
現金及現金等價物	134,953	142,492
以下列幣種計值的現金及銀行結餘		
— 人民幣(「人民幣」)	80,436	46,301
— 美元(「美元」)	47,990	78,346
— 日圓(「日圓」)	290	86
— 港元(「港元」)	6,227	16,669
— 英鎊(「英鎊」)	10	—
— 歐元(「歐元」)	—	1,090
現金及現金等價物	134,953	142,492

人民幣不得自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可獲准透過辦理外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

已抵押銀行存款指本集團就承兌票據向銀行抵押的結餘。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。銀行結餘及已抵押存款乃存於近期無違約記錄且信譽良好的銀行。

財務報表附註

2019年12月31日

22. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項於各報告期間未按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
30天內	30,660	35,560
31至60天	6,090	12,194
61至90天	4,983	11,583
90天以上	596	9,253
	42,329	68,590

貿易應付款項不計息，一般按30至90天期限結算。

23. 其他應付款項及應計費用

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元
應付薪金及福利	(a)	10,274	11,389
合約負債	(b)	9,339	11,717
其他應付款項及應計費用	(c)	21,647	17,485
應付關聯方款項	32(2)	14,100	330
		55,360	40,921

附註：

- (a) 應付薪金及福利不計息，須按要求支付。
- (b) 本集團的合約負債主要來自客戶於相關貨品尚未提供時的預先付款。本集團於年末確認以下與收益有關的合約負債：

	2019年 千港元	2018年 千港元
自客戶收取的短期預付款	9,339	11,717

- (c) 其他應付款項及應計費用不計息，於一年內到期。

財務報表附註

2019年12月31日

24. 計息銀行及其他借款

	2019年			2018年		
	合約利率	到期日	千港元	合約利率	到期日	千港元
流動						
租賃負債(附註17(c))	1%至5.125%	2020年	152	—	—	—
計息銀行貸款—有抵押	香港銀行同業 拆息+2.25%	2020年	15,000	—	—	—
			15,152			—
非流動						
租賃負債(附註17(c))	1%至5.125%	2021年	82	—	—	—
長期計息銀行貸款—有抵押	香港銀行同業 拆息+1.7%	2021年	25,000	香港銀行同業 拆息+1.7%	2020年至 2021年	75,000
			25,082			75,000
			40,234			75,000

附註：

香港銀行同業拆息指於上午十一時正(香港時間)或前後港元銀行同業市場之三個月香港銀行同業拆息。

「中國人民銀行」指中國的中央銀行中國人民銀行。

	2019年 千港元	2018年 千港元
須於以下期限償還的銀行貸款及透支：		
一年內或應要求	15,000	—
第二年	25,000	30,000
第三年	—	45,000
	40,000	75,000
須於以下期限償還的其他借款：		
一年內或應要求	152	—
第二年	82	—
	234	—

財務報表附註

2019年12月31日

24. 計息銀行及其他借款(續)

上述有抵押銀行貸款及未動用銀行融資以本集團若干資產作抵押，其賬面值如下：

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元
物業、廠房及設備	16	40,084	52,375
預付土地租賃款項	17	46,499	56,132
預付款項、按金及其他應收款項	20	—	1,425
		86,583	109,932

	2019年 千港元	2018年 千港元
以下列幣種計值的計息銀行借款：		
— 港元	40,000	75,000

本集團有下列未提取銀行融資：

	2019年 千港元	2018年 千港元
浮動利率		
— 一年內到期	62,973	83,477

財務報表附註

2019年12月31日

25. 遞延收入

	2019年 千港元	2018年 千港元
於1月1日	2,276	—
已確認補貼	—	2,372
攤銷為收入	(227)	—
匯兌調整	(35)	(96)
於12月31日	2,014	2,276
即期部分	(224)	(228)
非即期部分	1,790	2,048

26. 遞延稅項

遞延稅項資產

已就政府補貼、衍生工具及撥備的賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產變動如下：

	政府補貼 千港元	撥備 千港元	總計 千港元
於2018年1月1日	—	1,117	1,117
於損益扣除(附註13)	356	337	693
匯兌調整	(15)	(71)	(86)
於2018年12月31日及2019年1月1日	341	1,383	1,724
於損益扣除(附註13)	(30)	505	475
匯兌調整	(9)	(30)	(39)
於2019年12月31日	302	1,858	2,160

本集團有源於香港的稅務虧損38,611,000港元(2018年：19,855,000港元)，可無限期用以抵銷呈現虧損公司的未來應課稅溢利。由於該等虧損乃由已有相當一段時間錄得虧損的附屬公司產生，且預計不可能有應課稅溢利可用以抵銷該等稅務虧損，故並未就該等虧損確認遞延稅項資產。

財務報表附註

2019年12月31日

26. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

遞延稅項負債變動如下：

	預扣稅 千港元	總計 千港元
於2018年1月1日	1,006	1,006
於損益扣除(附註13)	938	938
於2018年12月31日及2019年1月1日	1,944	1,944
於損益扣除(附註13)	(175)	(175)
於2019年12月31日	1,769	1,769

根據中國企業所得稅法，於中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息須按10%的稅率繳納預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效，並適用於2007年12月31日後的盈利。倘中國內地與外國投資者所在司法管轄區已簽訂稅務協議，則可採用較低的預扣稅率。因此，本集團須就於中國內地成立的附屬公司於2008年1月1日以後產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。

於2019年12月31日，本集團於中國內地成立的附屬公司出現未匯付溢利的暫時差額106,116,000港元(2018年：116,986,000港元)，惟由於本公司控制該等附屬公司的股息政策，而於可見將來很可能不會分派該等溢利，故本集團並無就分派該等溢利可能應付的稅項確認遞延稅項負債5,306,000港元(2018年：5,849,000港元)。

本公司向其股東派付的股息對所得稅並無影響。

財務報表附註

2019年12月31日

27. 股本

自2018年1月1日起至2019年12月31日止期間，本公司的法定及已發行股本變動如下。

附註	已發行 股份數目	股本 千港元
法定及已發行：		
於2018年5月4日(註冊成立日期)	1	—
於2018年12月31日及2019年1月1日	1	—
供股 (a)	234,544,749	2,345
已購回及注銷股份 (b)	(1,000,000)	(10)
於2019年12月31日	233,544,750	2,335

(a) 根據唯一股東於2019年5月15日通過的書面決議案，本公司與Euro Asia Investment Global Limited訂立買賣協議，據此，本公司同意向中國鋁罐控股有限公司(「中國鋁罐」)配發及發行1股新股份，以獲取Topspan Holdings Limited(「Topspan」)兩股股份(相當於Topspan全部已發行股份0.02%)為代價，及；根據唯一股東於2019年6月14日通過的書面決議案，本公司向中國鋁罐發行234,544,748股股份，代價為每股0.1港元。

於2019年6月20日，所有已發行股份已以持有每四股中國鋁罐股份換一股股份的方式分派予中國鋁罐原有股東。

(b) 本公司根據香港公司條例第257條於香港聯交所購回1,000,000股股份，總代價為1,802,000港元，全數從保留溢利中撥付。年內已註銷已購回股份，而購回股份合共支付的1,795,000港元已於本公司保留溢利扣除。

28. 購股權計劃

根據股東於2019年5月17日通過的書面決議案(「該決議案」)本公司獲批准採納首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)及購股權計劃(「購股權計劃」)。

首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃於符合所有條件後於2019年6月21日生效。

首次公開發售前購股權計劃旨在表彰及激勵若干執行及非執行董事、高級管理層成員及其他僱員對本集團所作出或可能作出的貢獻。首次公開發售前購股權計劃的主要條款已經由該決議案批准，除下列各項外，其與購股權計劃的條款大致上相同：

- (a) 首次公開發售前購股權計劃項下每股認購價為2.17港元；
- (b) 根據首次公開發售前購股權計劃授出的所有購股權獲行使時可予發行的股份總數為7,765,000股，相當於緊隨上市完成後本公司全部已發行股本約3.3%；
- (c) 除已授出的購股權外，於2019年6月21日(「上市日期」)或之後不會再根據首次公開發售前購股權計劃授出購股權；及

財務報表附註

2019年12月31日

28. 購股權計劃(續)

首次公開發售前購股權計劃(續)

根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權受以下歸屬及行使期規限：

第一批 購股權的50%將於上市日期第一個週年日(「首個歸屬日期」)歸屬及可予行使，相關行使期自首個歸屬日期起計直至緊接發售日期第十個週年日(「屆滿日期」)結束(包括首尾兩日)。

第二批 購股權的50%將於上市日期第二個週年日(「第二個歸屬日期」)歸屬及可予行使，相關行使期自第二個歸屬日期起計直至屆滿日期結束(包括首尾兩日)。

期內購股權變動概列如下：

	截至2019年12月31日止年度	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目
於2019年6月21日(生效日期)	2.17	7,765,000
期內沒收	2.17	(150,000)
於2019年12月31日	2.17	7,615,000

首次公開發售前購股權計劃項下已授出購股權的公平值估計約為6,023,000港元，當中本集團於2019年確認購股權開支2,306,000港元(2018年：零)。

首次公開發售前購股權計劃項下已授出購股權的公平值於授出日期以二項式期權定價模式估計，並經考慮授出購股權的條款及條件。下表列出所用模式的輸入數據：

	第一批	第二批
股息率(%)	—	—
預期波幅(%)	36.545%	36.545%
無風險息率(%)	1.946%	1.946%
預計購股權有效期(年)	10	10
加權平均股價(每股港元)	2.17	2.17

財務報表附註

2019年12月31日

28. 購股權計劃(續)

首次公開發售前購股權計劃(續)

預計購股權有效期未必可反映可能發生的行使模式。預期波幅亦未必可反映實際結果。

在計算公平值時並無計及已授出購股權的其他特色。

期內概無購股權獲行使。於2019年12月31日，本公司的首次公開發售前購股權計劃下有7,615,000份購股權尚未行使。按本公司目前資本結構計算，悉數行使尚未行使購股權將導致發行7,615,000股本公司額外普通股，令股本增加76,000港元及股份溢價7,539,000港元。

購股權計劃

本公司設有購股權計劃(「購股權計劃」)，以(a)鼓勵合資格參與者為本集團利益優化表現及效率；及(b)吸引及留聘或以其他方式維持與現正、將會或預期為本集團作出有利貢獻的合資格參與者間的持續業務關係。

董事會(「董事會」)可酌情向下列合資格參與者(「合資格參與者」)授出購股權：

- (i) 任何合資格僱員(「合資格僱員」)，指本公司、本集團持有其至少20%已發行股本的任何附屬公司或任何實體(「投資實體」)的任何僱員(不論是全職或兼職，包括任何執行董事但不包括任何非執行董事)；
- (ii) 本公司、任何附屬公司或任何投資實體的任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；
- (iii) 本集團任何成員公司或任何投資實體的任何產品或服務供應商；
- (iv) 本集團任何成員公司或任何投資實體的任何客戶；
- (v) 向本集團任何成員公司或任何投資實體提供研究、開發或其他技術支援的任何人士或實體；
- (vi) 本集團任何成員公司或任何投資實體的任何股東或本集團任何成員公司或任何投資實體的任何已發行證券的任何持有人；
- (vii) 本集團任何成員公司或任何投資實體的任何業務範疇或業務發展的任何顧問(專業或其他形式)或諮詢人；

財務報表附註

2019年12月31日

28. 購股權計劃(續)

購股權計劃(續)

(viii) 曾經或可能透過合營、業務聯盟或其他業務安排對本集團的發展及增長作出貢獻的任何其他組別或類別參與者；及

(ix) 就購股權計劃而言，可向一名或以上合資格參與者全資擁有的任何公司授出購股權。

任何特定購股權的行使價應為董事會於授出相關購股權之時可能全權酌情釐定的有關價格(及應於載有授出購股權要約的函件載述)，惟行使價至少將為下列三者的最高者：(a) 股份於要約日期(須為營業日)在聯交所每日報價表所報收市價；(b) 股份於緊接要約日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報平均收市價；及(c) 股份面值。

授出購股權的要約可於要約日期起計21天內由承授人支付名義代價1港元後予以接納。已授出購股權的行使期可由董事會釐定，並於特定歸屬期後開始及於不遲於授出購股權日期起計十年當日完結。

於行使根據購股權計劃已授出及即將行使的所有尚未行使購股權以及根據本公司任何其他計劃已授出及即將行使的任何其他購股權後，將予發行的股份最高數目合共不得超過於上市日期已發行的股份總數10%(即23,454,475股股份)及本公司不時已發行股份的30%。於截至授出日期(包括該日)止任何十二個月期間內，根據購股權計劃中授予任何合資格參與者的購股權可發行股份的最高數目，限於本公司於授出日期已發行股份總數的1%。任何超出此上限的購股權進一步授出，須於股東大會獲股東批准。

向本公司董事、行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人士授出購股權，須經獨立非執行董事(不包括其或其聯繫人士為承授人的獨立非執行董事)事先批准。此外，於任何十二個月期間內直至及包括授出日期，倘授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人士的任何購股權超逾本公司任何時候已發行股份的0.1%及按授出日期本公司股份收市價計算的總值超過5,000,000港元，則須經股東於股東大會事先批准。

購股權計劃於2019年6月21日生效，除非獲取消或修訂，否則將由該日起計十年內維持有效。

於2019年12月31日及此等財務報表批准日期，並無根據購股權計劃已授出及尚未行使的購股權。

財務報表附註

2019年12月31日

29. 儲備

- (i) 本集團於本年度及上一年度的儲備金額及變動於財務報表第63至64頁綜合權益變動表內呈列。
- (ii) 根據中國公司法，本集團中國附屬公司須劃撥其除稅後溢利的10%至法定盈餘儲備（「法定盈餘儲備」），直至該儲備達到中國附屬公司註冊資本的50%為止。根據中國公司法所載若干限制，部分法定盈餘儲備可予以轉換，以增加中國附屬公司的繳足資本／已發行股本，惟於資本化後的餘款不得少於註冊資本的25%。於2019年及2018年12月31日，母公司應佔中國附屬公司的法定盈餘儲備分別為47,905,000港元及46,949,000港元。

30. 承擔

於報告期末，本集團有以下資本承擔：

	2019年 千港元	2018年 千港元
已訂約但未撥備： 廠房及機器	218	4,126

31. 或然負債

於2019年及2018年12月31日，本集團並無重大或然負債。

財務報表附註

2019年12月31日

32. 關聯方交易

(1) 除財務報表其他部分所詳述的交易外，本集團於年內曾進行以下關聯方交易：

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元
向以下各方銷售產品：			
歐亞行實業有限公司(「歐亞行實業」)	(i)	—	5,147
廣州保賜利汽車服務管理有限公司(「保賜利汽車服務管理」)	(i)	—	15
廣東歐亞包裝有限公司(「歐亞包裝」)	(i)	2	—
總計		2	5,162
向以下各方購買產品：			
歐亞行實業	(i)	—	1,388
歐亞包裝	(i)	12,757	19,705
香港鋁罐有限公司(「香港鋁罐」)	(i)	851	6,120
總計		13,608	27,213
由以下人士收取的租賃租金開支：			
連運增先生*	(ii)	34	—

* 本公司最終股東

附註：

- (i) 所有公司均為受本公司最終股東控制的同系附屬公司。公司間的買賣按互相協定的價格及條件進行。
- (ii) 連運增先生收取的租賃租金開支按本集團與連運增先生協定的相關合約釐定。

	2019年 千港元	2018年 千港元
由以下人士擔保的未提取銀行融資：		
中國鋁罐控股有限公司	—	72,097

有關交易按相關各方互相協定的條款及條件進行。董事認為，該等關聯方交易乃於本集團的日常業務過程中進行。

財務報表附註

2019年12月31日

32. 關聯方交易(續)

(2) 關聯方的結餘

	2019年 千港元	2018年 千港元
應收以下各方的款項：		
歐亞行實業*	—	514
保賜利汽車服務管理**	—	928
	—	1,442

* 計入綜合財務狀況表的「貿易應收款項及應收票據」內。

** 計入綜合財務狀況表的「預付款項、按金及其他應收款項」內。

應收歐亞行實業的款項屬貿易性質。應收保賜利汽車服務管理的款項屬非貿易性質。

	2019年 千港元	2018年 千港元
應付以下各方的款項：		
歐亞包裝***	1,191	9,459
香港鋁罐***	385	5,939
連運增先生****	14,100	—
	15,676	15,398

*** 計入綜合財務狀況表的「貿易應付款項及應付票據」或「其他應付款項及應計費用」內。

**** 計入綜合財務狀況表的「其他應付款項及應計費用」內。

應付歐亞包裝及香港鋁罐的款項屬貿易性質。應付連運增先生為無抵押、免息及無固定還款期。

財務報表附註

2019年12月31日

32. 關聯方交易(續)

(3) 本集團主要管理人員的酬金(包括上文附註11所詳述的董事薪酬)如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
袍金	1,457	—
薪金、津貼及實物福利	1,608	2,044
退休金計劃供款	87	20
權益結算購股權開支	1,128	—
支付予主要管理人員的酬金總額	4,280	2,064

上文(1)的關聯方交易亦構成上市規則第14A章所界定的關連交易。

33. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產	2019年		2018年	
	貸款及 應收款項 千港元	總計 千港元	貸款及 應收款項 千港元	總計 千港元
貿易應收款項及應收票據	30,294	30,294	39,242	39,242
應收關聯方款項	—	—	928	928
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產	2,656	2,656	9,171	9,171
已抵押銀行存款	3,424	3,424	4,930	4,930
現金及現金等價物	134,953	134,953	142,492	142,492
	171,327	171,327	196,763	196,763

財務報表附註

2019年12月31日

33. 按類別劃分的金融工具(續)

金融負債	2019年		2018年	
	按攤銷成本 列賬的金融負債 千港元	總計 千港元	按攤銷成本 列賬的金融負債 千港元	總計 千港元
貿易應付款項及應付票據	42,329	42,329	68,590	68,590
應付關聯方款項	14,100	14,100	330	330
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	21,647	21,647	17,485	17,485
計息銀行借款	40,234	40,234	75,000	75,000
	118,310	118,310	161,405	161,405

34. 金融工具公平值及公平值層級

於2019年及2018年12月31日，本集團金融資產及金融負債的公平值與其賬面值相若。

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押銀行存款、貿易應收款項及應收票據、金融資產(計入預付款項、按金及其他應收款項)、貿易應付款項及應付票據、金融負債(計入其他應付款項及應計費用)以及計息銀行借款及其他借款的公平值與其各自的賬面值相若，主要由於該等工具屬短期到期。

本集團以財務經理為首的企業融資團隊負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。企業融資團隊直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日，企業融資團隊分析金融工具的價值變動，並確定估值中應用的主要輸入數據。估值經財務總監審核並批准。估值過程及結果由審核委員會每年進行兩次討論，以作中期及年度財務申報。

金融資產及負債的公平值是以即期交易中簽約各方自願將工具交換收取的金額入賬(而非被強制或於清算出售中)。

財務報表附註

2019年12月31日

35. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具(衍生工具除外)包括計息銀行借款及其他借款、應收關聯方款項、應付關聯方款項、現金及現金等價物以及已抵押銀行存款。該等金融工具主要是為本集團營運籌措資金。本集團亦有多種其他金融資產及負債，如直接從營運產生的貿易應收款項、應收票據、其他應收款項、貿易應付款項以及其他應付款項。

於整個回顧年度內，本集團之政策為不從事金融工具之買賣，而此亦為其一貫政策。

本集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事審閱及協定政策以管理上述各項風險，有關政策於下文概述。

利率風險

本集團所面對的市場利率變動風險主要與本集團浮動利率長期債務責任有關。

本集團計息銀行借款的合約利率及還款條款載於上文附註24。

下表列示於年內在所有其他變量不變的情況下，本集團除稅前溢利對中國人民銀行基準利率及香港銀行同業拆息的合理可能變動的敏感度(透過浮息借款的影響)。

	基點上調/ (下調)	除稅前溢利 增加/(減少) 千港元
於2019年12月31日		
香港銀行同業拆息	25	63
香港銀行同業拆息	(25)	(63)
於2018年12月31日		
香港銀行同業拆息	25	147
香港銀行同業拆息	(25)	(147)

財務報表附註

2019年12月31日

35. 金融風險管理目標及政策(續)

外匯風險

本集團面對交易貨幣風險。該等風險來自以單位功能貨幣以外貨幣計值的銷售。截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團分別約31%及41%的銷售以作出銷售的經營單位的功能貨幣以外的貨幣計值，而分別約99%及98%的存貨成本則以單位的功能貨幣計值。

下表列示於各報告期末在所有其他變量不變的情況下，本集團除稅前溢利及本集團權益對美元匯率及港元匯率合理可能變動的敏感度。

	匯率增加/ (減少) %	除稅前溢利 增加/(減少) 千港元	權益增加/ (減少)* 千港元
<u>於2019年12月31日</u>			
倘人民幣兌美元貶值	5	3,251	334
倘人民幣兌美元升值	(5)	(3,251)	(334)
倘人民幣兌港元貶值	5	—	(19,936)
倘人民幣兌港元升值	(5)	—	19,936
<u>於2018年12月31日</u>			
倘人民幣兌美元貶值	5	6,093	4,915
倘人民幣兌美元升值	(5)	(6,093)	(4,915)
倘人民幣兌港元貶值	5	—	(20,704)
倘人民幣兌港元升值	(5)	—	20,704

* 不包括保留溢利

信貸風險

本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策是所有欲按信貸期進行交易的客戶，必須經過信貸核實程序。此外，本集團持續監察應收款項結餘，且本集團面對的壞賬風險並不重大。

財務報表附註

2019年12月31日

35. 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最高風險及年結階段分析

下表顯示基於本集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險(主要按逾期資料得出，除非其他資料無需付出額外成本或努力即可獲得)，以及於12月31日的年結階段分類。

所呈列數額為金融資產的賬面淨值及財務擔保合約的信貸風險。

於2019年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		年限內預期信貸虧損		總計 千港元
	階段1 千港元	階段2 千港元	階段3 千港元	簡化方法 千港元	
貿易應收款項*	—	—	—	30,294	30,294
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產					
— 正常**	2,656	—	—	—	2,656
— 呆賬**	—	—	—	—	—
應收關聯方款項	—	—	—	—	—
已抵押銀行存款					
— 未逾期	3,424	—	—	—	3,424
現金及現金等價物					
— 未逾期	134,953	—	—	—	134,953
	141,033	—	—	30,294	171,327

財務報表附註

2019年12月31日

35. 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最高風險及年結階段分析(續)

於2018年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		年內預期信貸虧損		總計 千港元
	階段1 千港元	階段2 千港元	階段3 千港元	簡化方法 千港元	
貿易應收款項*	—	—	—	39,242	39,242
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產					
— 正常**	9,171	—	—	—	9,171
— 呆賬**	—	—	—	—	—
應收關聯方款項	928	—	—	—	928
已抵押銀行存款					
— 未逾期	4,930	—	—	—	4,930
現金及現金等價物					
— 未逾期	142,492	—	—	—	142,492
	157,521	—	—	39,242	196,763

* 本集團就貿易應收款項減值應用簡化方法，基於撥備矩陣的資料披露於財務報表附註19。

** 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產未逾期時其信貸質素被視為「正常」，且並無資料顯示金融資產自初始確認以來的信貸風險大幅增加。否則，金融資產的信貸質素被視為「呆賬」。

有關本集團來自貿易應收款項的信貸風險的進一步量化數據，於財務報表附註19披露。

由於本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易，故並無要求抵押品作抵押。信貸風險集中情況乃按客戶、地區及行業管理。由於本集團貿易應收款項之客戶基礎廣泛分佈於不同領域及行業，故本集團內並無重大信貸集中風險。

財務報表附註

2019年12月31日

35. 金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

本集團的政策為保持足夠的現金及現金等價物並透過來自關聯方及銀行借款的注資及財務支援取得資金。

於2019年及2018年12月31日，按已訂約但未貼現付款為基礎的金融負債的到期情況如下：

	於2019年12月31日			
	應要求 千港元	一年內 千港元	一年以上 千港元	總計 千港元
貿易應付款項及應付票據	596	41,733	—	42,329
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	21,647	—	21,647
應付關聯方款項	14,100	—	—	14,100
租賃負債	—	152	82	234
計息銀行借款(不包括租賃負債)	—	16,187	25,176	41,363
	14,696	79,719	25,258	119,673

	於2018年12月31日			
	應要求 千港元	一年內 千港元	一年以上 千港元	總計 千港元
貿易應付款項及應付票據	9,253	59,337	—	68,590
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	17,485	—	17,485
應付關聯方款項	330	—	—	330
計息銀行借款	—	—	80,695	80,695
	9,583	76,822	80,695	167,100

財務報表附註

2019年12月31日

35. 金融風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團資本管理的主要目標為保障本集團持續經營能力及維持穩健的資本比例，以支持其業務及為股東爭取最大的價值。本集團應經濟狀況的轉變管理及調整其資本架構。為維持或調整資本架構，本集團或會調整支付予股東的股息、向股東退還資本或發行新股份。截至2019年及2018年12月31日止年度，管理資本的目標、政策或程序概無變動。

本集團採用資本負債比率監控資本，該比率按債務淨額除以資本再加債務淨額計算。債務淨額按計息銀行借款及其他借款、貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及應付關聯方款項減現金及現金等價物以及已抵押銀行存款計算。資本指母公司擁有人應佔權益。本集團的政策是將資本負債比率維持於合理的水平。於報告期末的資本負債比率如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
計息銀行借款	40,234	75,000
貿易應付款項及應付票據	42,329	68,590
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	21,647	17,485
應付關聯方款項	14,100	330
減：現金及現金等價物以及已抵押銀行存款	(138,377)	(147,422)
債務淨額	(20,067)	13,983
母公司擁有人應佔權益	273,139	220,803
資本及債務淨額	253,072	234,786
資本負債比率	(8%)	6%

36. 報告期後事項

- (a) 於2020年2月14日，本集團收購Precious Dragon Technology Thai Limited(一間於泰國註冊成立的有限公司)100%權益。本集團收購Precious Dragon Technology Thai Limited以進一步擴大其於亞洲的工業產品市場份額。收購的購買代價為5,000,000泰銖(1,254,000港元)，已於收購日期以現金形式支付。

由於上述Precious Dragon Technology Thai Limited的收購事項於財務報表批准日期前不久方實行，因此，披露有關收購事項於完成日期的進一步詳情並不切實可行。

財務報表附註

2019年12月31日

36. 報告期後事項(續)

- (b) 自新型冠狀病毒引起的肺炎(2019年新型冠狀病毒疾病爆發)於2020年1月爆發以來，全國(包括中國內地及香港)一直持續進行肺炎疫情防控工作。

部分省份及城市的2019年新型冠狀病毒疾病爆發以及整體經濟在某程度上帶來若干影響，進而可能影響本集團業務。影響程度將取決於疫情防控情況、持續期及監管政策的實施。

本集團將繼續密切留意2019年新型冠狀病毒疾病爆發的發展，評估並積極應對其對本公司財務狀況、經營業績及其他方面的影響。截至批准此等財務報表當日，此評估仍正在進行中。

37. 本公司的財務狀況表

本公司於報告期末的財務狀況表資料如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
非流動資產		
使用權資產	63	—
於附屬公司的投資	2,384	—
非流動資產總值	2,447	—
流動資產		
預付款項	14,240	—
應收附屬公司款項	—	—
現金及現金等價物	161	50
流動資產總值	14,401	50
流動負債		
計息借款	63	—
應計費用	—	57
流動負債總額	63	57
流動資產／(負債)淨值	14,338	(7)
資產淨值	16,785	(7)
權益		
已發行股本	2,335	—
儲備(附註)	14,450	(7)
總權益	16,785	(7)

高秀媚
董事

連興隆
董事

財務報表附註

2019年12月31日

37. 本公司的財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備概述如下：

	股份溢價賬 千港元	累計虧損 千港元	購股權儲備 千港元	總計 千港元
於2018年5月5日	—	—	—	—
期內全面收益總額	—	(7)	—	(7)
於2018年12月31日及2019年1月1日	—	(7)	—	(7)
年內全面收益總額	—	(3,879)	—	(3,879)
發行股本	21,109	—	—	21,109
購回及註銷股份	—	(1,795)	—	(1,795)
權益結算購股權安排	—	—	2,306	2,306
已付股息	(3,284)	—	—	(3,284)
於2019年12月31日	17,825	(5,681)	2,306	14,450

38. 批准財務報表

於2020年3月23日，董事會批准及授權刊發財務報表。

財務摘要

本集團過去五個財政年度的業績、資產、負債及非控股權益摘要如下。

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益	561,535	610,864	518,381	526,855	491,046
除稅前溢利	50,734	61,592	50,376	92,673	67,981
所得稅開支	(12,620)	(14,664)	(9,398)	(22,164)	(11,503)
年內溢利	38,114	46,928	40,978	70,509	56,478
以下人士應佔溢利：					
本公司擁有人	37,412	41,686	39,210	69,368	57,748
非控股權益	702	5,242	1,768	1,141	(1,270)
	38,114	46,928	40,978	70,509	56,478

資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
資產總額	422,075	420,661	402,912	382,519	396,528
負債總額	144,428	192,225	131,012	160,529	229,117
	277,647	228,436	271,900	221,990	167,411
權益					
本公司擁有人應佔權益	275,474	220,803	268,786	211,832	157,718
非控股權益	2,173	7,633	3,114	10,158	9,693
	277,647	228,436	271,900	221,990	167,411