

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



瑞豐動力集團有限公司
Ruifeng Power Group Company Limited
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：2025)

截至2019年12月31日止年度
之年度業績公告

財務摘要

	截至 12 月 31 日止年度		
	2019	2018	變幅
收入(人民幣千元)	355,049	610,734	(41.9)%
毛利(人民幣千元)	85,680	190,051	(54.9)%
毛利率	24.1%	31.1%	(7.0)%
年內利潤(人民幣千元)	30,115	102,349	(70.6)%
純利率	8.5%	16.8%	(8.3)%
每股基本及攤薄盈利(人民幣)	0.04	0.13	

年度業績

瑞豐動力集團有限公司(「公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至 2019 年 12 月 31 日止年度經審計的綜合財務業績，以及截至 2018 年 12 月 31 日止年度的比較數字。

綜合損益及其他全面收益表
截至2019年12月31日止年度
(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元 (附註)
收入	3	355,049	610,734
銷售成本		(269,369)	(420,683)
毛利	3(b)	85,680	190,051
其他收益	4	39,658	41,785
銷售開支		(10,929)	(21,842)
行政開支		(68,784)	(74,460)
經營利潤		45,625	135,534
融資成本		(10,660)	(10,924)
稅前利潤	5	34,965	124,610
所得稅	6	(4,850)	(22,261)
年內本公司權益股東應佔利潤		30,115	102,349
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣)	7	0.04	0.13
年內利潤		30,115	102,349
年內其他全面收益(除稅後)：			
其後可能重新分類至損益的項目			
財務報表換算呈列貨幣的匯兌差額		4,039	6,449
年內本公司權益股東應佔全面收益總額		34,154	108,798

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂的追溯方法首次應用國際財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料並無重列。請參閱附註2(c)。

綜合財務狀況表
於 2019 年 12 月 31 日
(以人民幣列示)

	附註	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元 (附註)
非流動資產			
物業、廠房及設備		671,419	643,991
租賃預付款項		-	116,235
使用權資產		113,753	-
遞延稅項資產		12,173	10,218
		<u>797,345</u>	<u>770,444</u>
流動資產			
存貨		161,239	143,876
貿易及其他應收款項	8	304,231	311,904
預付所得稅		7,247	12,123
現金及現金等價物		49,283	170,036
		<u>522,000</u>	<u>637,939</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	9	194,429	227,119
銀行及其他貸款	10(a)	120,920	209,400
租賃負債		67	-
保修撥備		1,809	2,093
		<u>317,225</u>	<u>438,612</u>
流動資產淨值		<u>204,775</u>	<u>199,327</u>
資產總值減流動負債		<u>1,002,120</u>	<u>969,771</u>

	<i>附註</i>	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元 (附註)
非流動負債			
遞延收入		54,019	55,301
保修撥備		2,926	3,449
遞延稅項負債		4,857	4,857
		<u>61,802</u>	<u>63,607</u>
資產淨值		<u>940,318</u>	<u>906,164</u>
資本及儲備			
股本		66,425	66,425
儲備		873,893	839,739
權益總額		<u>940,318</u>	<u>906,164</u>

附註：本集團於 2019 年 1 月 1 日採用經修訂的追溯方法首次應用國際財務報告準則第 16 號。根據此方法，比較資料並無重列。請參閱附註 2(c)。

1. 公司資料

本公司於 2017 年 5 月 2 日根據開曼群島法例第 22 章《公司法》(1961 年第 3 號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於 2018 年 1 月 5 日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本集團主要從事缸體及缸蓋的設計、製造及銷售業務。

2. 重大會計政策

(a) 合規聲明

此等財務報表根據所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，該統稱包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用獨立國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋以及香港《公司條例》的披露規定。此等財務報表亦符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。本集團所採用的重大會計政策於下文披露。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則，該等準則於本集團的本會計期間首次生效或可供提早採納。首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則所引致本集團的本會計期間及過往會計期間的任何會計政策變動已於此等財務報表內反映，有關資料載於附註 2(c)。

(b) 財務報表的編製基準

截至 2019 年 12 月 31 日止年度的綜合財務報表包括本集團的賬目。

財務報表的編製以歷史成本為計量基準。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計和假設，而該等判斷、估計和假設會影響會計政策的應用以及資產、負債、收入與支出的匯報數額。該等估計及相關假設根據過往經驗及在該等情況下認為屬合理的其他多項因素作出，其結果構成判斷不易從其他途徑得知的資產與負債賬面值的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設按持續經營基準檢討。假如會計估計的修訂僅影響修訂作出期間，則於該期間確認；如有關修訂對當期及未來期間均有影響，則在有關修訂作出期間及未來期間確認。

(c) 會計政策變動

國際會計準則理事會已發佈一項新國際財務報告準則，即國際財務報告準則第 16 號－租賃以及若干於本集團當前會計期間首次生效的國際財務報告準則的修訂。

除國際財務報告準則第 16 號－租賃外，概無任何準則變動對本集團編製或呈列本集團當前或過往期間的業績及財務狀況有重大影響。本集團尚未應用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

國際財務報告準則第 16 號－租賃

國際財務報告準則第 16 號取代國際會計準則第 17 號－租賃及其相關詮釋、國際財務報告詮釋委員會詮釋第 4 號－確定安排是否包含租賃、常設詮釋委員會詮釋第 15 號－經營租賃－優惠及常設詮釋委員會詮釋第 27 號－評估涉及租賃法律形式的交易實質。其為承租人引入單一會計模式，要求承租人確認所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟租賃期為 12 個月或以下的租賃(「短期租賃」)及低價值資產的租賃除外。出租人會計要求由國際會計準則第 17 號提出，大致維持不變。

國際財務報告準則第 16 號亦引入其他定性及定量披露要求，旨在使財務報表使用者能評估租賃對實體財務狀況，財務表現及現金流量的影響。

本集團自 2019 年 1 月 1 日起首次應用國際財務報告準則第 16 號。本集團已選擇採用經修訂的追溯方法，因此已確認首次應用的累計影響為 2019 年 1 月 1 日權益的年初結餘的調整。比較資料並無重列，並繼續根據國際會計準則第 17 號報告。

有關過往會計政策變動的性質和影響以及所適用的過渡期選擇的進一步詳情載列如下：

(i) 租賃的新定義

租賃定義的變動主要涉及控制的概念。國際財務報告準則第 16 號根據客戶是否於一段時間內控制使用已識別資產而定義租賃，可透過確定使用量釐定。在客戶既有權主導使用已識別資產，亦有權從該用途獲得幾乎所有經濟利益的情況下，則擁有控制權。

本集團僅將國際財務報告準則第 16 號租賃的新定義應用於 2019 年 1 月 1 日或之後訂立或更改的合約。就於 2019 年 1 月 1 日前訂立的合約而言，本集團已採用過渡實際權宜方法，以令對現有安排為租賃或包含租賃的先前評估不受新規定限制。因此，先前根據國際會計準則第 17 號評估為租賃的合約繼續作為國際財務報告準則第 16 號項下租賃入賬，而先前評估為非租賃服務安排的合約繼續入賬為未生效合約。

(ii) 承租人會計方法及過渡影響

國際財務報告準則第 16 號取消要求承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃(誠如先前國際會計準則第 17 號所要求)。取而代之，本集團須在身為承租人時將所有租賃資本化，包括先前根據國際會計準則第 17 號分類為經營租賃的租賃，惟該等已豁免短期租賃及低價值資產租賃除外。就本集團而言，該等新資本化租賃主要涉及香港租賃辦公室。

於過渡至國際財務報告準則第 16 號當日(即 2019 年 1 月 1 日)，本集團就先前分類為經營租賃的租賃按餘下租賃付款現值釐定餘下租期及計量租賃負債，並已使用 2019 年 1 月 1 日的相關增量借貸利率進行折現。用以釐定剩餘租賃付款現值的增量借貸利率加權平均數為 4.93%。

為簡化國際財務報告準則第 16 號的過渡，本集團已選擇不就餘下租期於首次應用國際財務報告準則第 16 號當日起計十二個月內屆滿的租賃，(即租期於 2019 年 12 月 31 日或之前完結)應用國際財務報告準則第 16 號的規定確認租賃負債及使用權資產。

下表將於 2018 年 12 月 31 日的經營租賃承擔與 2019 年 1 月 1 日確認的租賃負債期初結餘進行對賬：

	2019 年 1 月 1 日 人民幣千元
於 2018 年 12 月 31 日的經營租賃承擔	377
減：未來利息總額	<u>(25)</u>
餘下租賃付款的現值(使用 2019 年 1 月 1 日的增量借貸利率折現)及於 2019 年 1 月 1 日確認的租賃負債總額	<u><u>352</u></u>

與先前分類為經營租賃的租賃相關的使用權資產已按相等於餘下租賃負債確認的金額確認，經 2018 年 12 月 31 日財務狀況表確認與該租賃有關的任何預付或應計租賃付款額調整。本集團先前將就收購經營租賃項下持有的土地所作出的付款入賬列作「租賃預付款項」。自 2019 年 1 月 1 日起，租賃預付款項的攤銷賬面值已重新分類至「使用權資產」。

本集團呈列不符合投資物業定義的使用權資產為「使用權資產」，並在財務狀況表單獨呈列租賃負債。

下表概述於本集團綜合財務狀況表採納國際財務報告準則第 16 號的影響：

	於 2018 年 12 月 31 日 的賬面值 人民幣千元	對首次應用國際 財務報告準則 第 16 號的影響 人民幣千元	於 2019 年 1 月 1 日 的賬面值 人民幣千元
受採納國際財務報告準則 第 16 號影響的綜合財務 狀況表項目：			
租賃預付款項	116,235	(116,235)	-
使用權資產	-	116,587	116,587
非流動資產總值	770,444	352	770,796
租賃負債(流動)	-	264	264
流動負債	438,612	264	438,876
流動資產淨值	199,327	(264)	199,063
資產總值減流動負債	969,771	88	969,859
租賃負債(非流動)	-	88	88
非流動負債總額	63,607	88	63,695
資產淨值	906,164	-	906,164

(iii) 對本集團財務業績、分部業績及現金流量的影響

在於 2019 年 1 月 1 日初始確認使用權資產及租賃負債後，本集團(作為承租人)須確認租賃負債的未償還餘額中產生的利息開支以及使用權資產的折舊，而非過往以直線基準確認租期內經營租賃產生的租賃開支的政策。與倘於年內應用國際會計準則第 17 號所得的業績相比，此對本集團綜合損益表中錄得的經營利潤產生正面影響及所呈報的稅前利潤產生負面影響。

在現金流量表中，本集團作為承租人需要將根據資本化租賃支付的租金分成其本金部分和利息部分。該等部分被歸類為融資現金流出，類似於以前租賃根據國際會計準則第 17 號分類為融資租賃的處理手法，而非根據國際會計準則第 17 號項下的經營租賃分類為經營現金流出。儘管總現金流量未受影響，但採用國際財務報告準則第 16 號會導致現金流量表內現金流量呈報方式有變。

下表顯示採納國際財務報告準則第 16 號對本集團截至 2019 年 12 月 31 日止年度的財務業績、分部業績及現金流量的估計影響，透過調整綜合財務報表中根據國際財務報告準則第 16 號所呈報的金額，計算倘於 2019 年繼續應用國際會計準則第 17 號而非國際財務報告準則第 16 號而根據該準則原應確認的估計假設金額，並比較該等 2019 年假設金額與根據國際會計準則第 17 號編製的 2018 年實際對應金額。

	2019			2018	
	根據國際財務報告準則第 16 號呈報的金額 (A)	加回：國際財務報告準則第 16 號折舊及利息開支 (B)	扣除：猶如根據國際會計準則第 17 號有關經營租賃的估計金額 (附註 1) (C)	猶如根據國際會計準則第 17 號計算的 2019 年假設金額 (D=A+B-C)	與根據國際會計準則第 17 號呈報的 2018 年金額比較
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受採納國際財務報告準則第 16 號所影響截至 2019 年 12 月 31 日止年度的財務業績：					
經營利潤	45,625	286	(309)	45,602	135,534
融資成本	(10,660)	24	-	(10,636)	(10,924)
稅前利潤	34,965	310	(309)	34,966	124,610
年內利潤	30,115	310	(309)	30,116	102,349
受採納國際財務報告準則第 16 號所影響截至 2019 年 12 月 31 日止年度的可報告分部毛利(附註 3(b))：					
- 缸體	59,565	-	-	59,565	151,580
- 缸蓋	21,669	-	-	21,669	30,617
- 缸體輔助部件	4,446	-	-	4,446	7,854
- 合計	85,680	-	-	85,680	190,051

	2019			2018
	猶如根據國際會計準則第 17 號有關經營租賃的估計金額 (附註 1 及 2)	猶如根據國際會計準則第 17 號計算的 2019 年假設金額	與根據國際會計準則第 17 號呈報的 2018 年金額比較	
	(A)	(B)	(C=A+B)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受採納國際財務報告準則第 16 號所影響截至 2019 年 12 月 31 日止年度的現金流量表項目：				
經營所得現金	106,527	(309)	106,218	109,100
經營活動所得現金淨額	104,598	(309)	104,289	77,297
已付租賃租金資本部分	(285)	285	-	-
已付租賃租金利息部分	(24)	24	-	-
融資活動所用現金淨額	(123,835)	309	(123,526)	186,538

附註 1：「有關經營租賃的估計金額」為與倘國際會計準則第 17 號於 2019 年仍然適用而原應分類為經營租賃的租賃相關 2019 年的現金流量的估計金額。此估計假設租金與現金流量之間並無差異，且倘國際會計準則第 17 號於 2019 年仍然適用，所有於 2019 年訂立的新租賃均原應分類為經營租賃。任何潛在淨稅務影響一概忽略不計。

附註 2：於此影響表中，該等現金流出由融資重新分類至經營，以便計算經營活動所得現金淨額及融資活動所用現金淨額的假設金額，猶如國際會計準則第 17 號仍然適用。

3. 收入及分部報告

本集團主要從事缸體及缸蓋的製造及銷售業務。

(a) 收入分拆

按主要產品劃分來自客戶合同收入分拆如下：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
國際財務報告準則第 15 號範圍內		
來自客戶合同收入		
按主要產品分拆		
-銷售缸體	278,538	501,854
-銷售缸蓋	60,319	73,745
-銷售輔助缸體部件	16,192	35,135
	<u>355,049</u>	<u>610,734</u>

按收入確認時點及地域市場劃分來自客戶合同收入分拆於附註 3(b)(i)及 3(b)(ii)內披露。

(b) 分部報告

本集團按產品類型管理其業務。本集團按照與就資源分配及表現評估向本集團最高層行政管理人員內部呈報資料所用方式一致的方式，呈列以下三個可報告分部。本集團並無合併計算經營分部，以組成下列可報告分部。

- 缸體：該分部主要包括缸體的研究、開發、製造及銷售。
- 缸蓋：該分部主要包括缸蓋的研究、開發、製造及銷售。
- 缸體輔助部件：該分部主要包括缸體和缸蓋所使用的缸體輔助部件(不在本集團保修政策範圍內)的製造及銷售。

(i) 分部業績、資產和負債

就評估分部表現及於分部間分配資源而言，本集團的最高層行政管理人員按以下基準監察各可報告分部的應佔業績：

收入及開支參考該等分部產生的銷售額及該等分部產生的開支分配予須予報告分部。報告分部業績採用毛利計量。截至 2019 年及 2018 年 12 月 31 日止年度，並無產生分部間銷售。並未計量某一分部向另一分部提供的協助(包括共享資產及專業技術)。

各分部不計量本集團其他經營收入及開支(如其他收益以及銷售及行政開支)以及資產及負債。因此，未呈列分部資產及負債的資料，亦未呈列資本開支、利息收入及利息開支等相關資料。

截至 2019 年及 2018 年 12 月 31 日止年度按收入確認時點劃分來自客戶合同收入，以及就分配資源及評估分部表現向本集團最高層行政管理人員提供的本集團可報告分部的資料載列如下：

	2019			
	<i>缸體</i> 人民幣千元	<i>缸蓋</i> 人民幣千元	<i>缸體輔助 部件</i> 人民幣千元	<i>合計</i> 人民幣千元
於某一時點確認來自 外部客戶的收入	278,538	60,319	16,192	355,049
可報告分部毛利	59,565	21,669	4,446	85,680

	2018			
	<i>缸體</i> 人民幣千元	<i>缸蓋</i> 人民幣千元	<i>缸體輔助 部件</i> 人民幣千元	<i>合計</i> 人民幣千元
於某一時點確認來自 外部客戶的收入	501,854	73,745	35,135	610,734
可報告分部毛利	151,580	30,617	7,854	190,051

(ii) 地域資料

本集團絕大部分收入產生於向中國客戶銷售缸體及缸蓋。本集團的經營資產絕大部分位於中國。因此，概無提供基於客戶及資產地理位置的分部分析。

4. 其他收益

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
政府補助	36,686	40,555
利息收入	1,700	875
出售物業、廠房及設備的收益/(虧損) 淨額	79	(104)
其他	1,193	459
	<u>39,658</u>	<u>41,785</u>

5. 稅前利潤

稅前利潤已扣除以下項目：

(a) 融資成本

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元 (附註)
銀行及其他貸款利息	10,588	10,489
銀行手續費及其他	48	435
租賃負債利息	24	-
	<u>10,660</u>	<u>10,924</u>

附註：本集團於2019年1月1日採用經修訂的追溯方法首次應用國際財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料並無重列。請參閱附註2(c)。

截至2019年12月31日止年度，概無借款成本資本化(2018年：人民幣零元)。

(b) 員工成本[#]

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	58,913	62,588
定額供款退休計劃的供款	4,593	6,452
	<u>63,506</u>	<u>69,040</u>

(c) 其他項目

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元 (附註)
折舊費用*		
- 自有物業、廠房及設備	62,639	63,039
- 租賃預付款項*	-	2,334
- 使用權資產*	2,834	-
貿易及其他應收款項減值虧損	12,044	153
短期租賃的經營租賃開支	383	129
保修撥備	658	1,255
核數師酬金	2,350	2,800
研發成本	13,370	21,904
存貨成本#	269,369	420,683

* 本集團已使用經修訂的追溯方法首次應用國際財務報告準則第16號，並於2019年1月1日確認與先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃相關的使用權資產。於2019年1月1日初始確認使用權資產後，先前確認為「租賃預付款項」就收購根據經營租賃持有土地所作出付款的攤銷後賬面值現已確認為使用權資產(請參閱附註2(c)(ii))。

本集團作為承租人須確認使用權資產折舊，而非根據先前的政策於租賃期內以直線法確認經營租賃項下產生的租金開支。根據此方法，比較資料並無重列。(請參閱附註2(c))。

於2019年的經營租賃開支為短期租賃的租賃付款。

存貨成本包括與員工成本、折舊及租賃開支有關的人民幣 87,867,000 元(2018年：人民幣 100,183,000 元)，有關金額亦已計入上文或附註 5(b)分別披露的各項總額。

6. 綜合損益表內的所得稅

(a) 綜合損益表內的稅項指：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
即期稅項 - 中國企業所得稅 年內撥備	6,805	17,059
遞延稅項		
暫時差異的產生及撥回	(1,955)	345
有關本集團一家附屬公司將予分派保留利潤的預扣 稅	-	4,857
	(1,955)	5,202
	4,850	22,261

(b) 稅項開支與會計利潤按適用稅率計算的對賬：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
稅前利潤	34,965	124,610
按照適用於有關司法管轄區利潤的稅率計算稅前利 潤的預期稅項	9,987	32,506
不可扣稅開支的稅務影響	191	182
稅務優惠	(5,613)	(15,588)
有關本集團一家附屬公司將予分派保留利潤的預扣 稅稅務影響	-	4,857
未確認的未動用稅項虧損的稅務影響	285	304
實際稅項開支	4,850	22,261

7. 每股基本及攤薄盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按年內本公司權益股東應佔利潤人民幣 30,115,000 元(2018 年：人民幣 102,349,000 元)及已發行普通股的加權平均數 800,000,000 股(2018 年：797,808,000 股普通股)計算得出。

普通股加權平均數計算如下：

	2019	2018
1 月 1 日發行普通股	800,000,000	9,999
資本化發行的影響	-	599,990,001
本公司股份首次於聯交所上市時發行股份的影響	-	197,808,000
已發行股份的加權平均數	<u>800,000,000</u>	<u>797,808,000</u>

本公司股份首次於聯交所上市時進行的資本化發行被視為已於 2018 年 1 月 1 日完成，而股份的加權平均數已作相應調整。

(b) 每股攤薄盈利

由於本公司於截至 2019 年及 2018 年 12 月 31 日止年度並無任何已發行潛在攤薄股份，故每股基本及攤薄盈利之間並無存在任何差異。

8. 貿易及其他應收款項

	2019 年 12 月 31 日 人民幣千元	2018 年 12 月 31 日 人民幣千元
貿易應收款項	186,781	229,669
減：虧損撥備	(12,709)	(665)
	<u>174,072</u>	<u>229,004</u>
應收票據	<u>78,882</u>	<u>64,781</u>
按攤銷成本計量的金融資產	252,954	293,785
投資目標公司的預付款項	23,446	-
預付款項及其他按金	24,264	18,119
可扣減增值稅(「增值稅」)	3,567	-
	<u>304,231</u>	<u>311,904</u>

賬齡分析

本集團根據發票日期呈列並扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據(已計入貿易及其他應收款項)的賬齡分析如下：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
少於一個月	89,067	125,063
一至三個月	70,881	55,644
三至六個月	42,087	67,272
六個月以上	50,919	45,806
	<u>252,954</u>	<u>293,785</u>

本集團的客戶主要是中國的汽車及發動機製造商。

9. 貿易及其他應付款項

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
貿易應付款項	102,358	103,783
建造物業、廠房及設備的應付款項	66,093	80,845
員工相關成本的應付款項	9,159	17,288
其他應納稅款	2,490	7,715
其他	14,329	17,488
	<u>92,071</u>	<u>123,336</u>
按攤餘成本計量的金融負債	<u>194,429</u>	<u>227,119</u>

所有貿易及其他應付款項預期將於一年內結清或確認為收入，或須按要求償還。

根據發票日期呈列的貿易應付款項(已計入貿易及其他應付款項)的賬齡分析如下：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
少於一個月	34,775	28,839
一至三個月	27,402	39,000
三至六個月	23,407	27,907
六個月以上	16,774	8,037
	<u>102,358</u>	<u>103,783</u>

10. 銀行及其他貸款

(a) 本集團的短期銀行及其他貸款包括：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
短期銀行貸款：		
- 以物業、廠房及設備以及使用權資產作抵押	112,920	127,000
- 以應收票據作抵押	8,000	-
第三方貸款：		
- 以貿易應收款項作質押	-	22,400
	<u>120,920</u>	<u>149,400</u>
加：長期銀行及其他貸款的即期部分(附註 10(b))	-	60,000
	<u>120,920</u>	<u>209,400</u>

(b) 本集團的長期銀行及其他貸款包括：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
第三方貸款：		
- 無擔保及無抵押	-	60,000
	<u>-</u>	<u>60,000</u>
減：長期銀行及其他貸款的即期部分(附註 10(a))	-	(60,000)
	<u>-</u>	<u>-</u>

長期銀行及其他貸款的還款情況如下：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
一年內或按需求	-	60,000

- (c) 就本集團的短期銀行及其他貸款而質押的物業、廠房及設備、使用權資產、貿易應收款項及應收票據的賬面價值如下：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
物業、廠房及設備	145,230	79,182
租賃預付款項	-	38,653
使用權資產	26,486	-
貿易應收票據	8,000	-
貿易應收款項	-	22,400
	179,716	140,235

11. 股息

- (i) 年內應付本公司權益股東的股息

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
宣布及派付中期股息每股普通股零港元 (2018年:每股普通股 6.85 港仙)	-	48,572

本公司董事不建議就截至2019年12月31日止年度派付末期股息(2018年：人民幣零元)。

- (ii) 於年內批准及派付的上一個財政年度應付本公司權益股東的股息

本公司董事並不建議就截至2018年12月31日止年度派付股息。

管理層討論與分析

行業概覽

回顧2019年，中國全年GDP增速為6.3%，中國經濟增長放緩及消費需求下降等因素影響，汽車市場的銷量減少，汽車行業面臨較大的壓力。據中國汽車工業協會統計分析，2019年中國汽車產銷分別完成約25.7百萬輛和約25.8百萬輛，同比分別下降約7.5%和約8.2%。其中，中國品牌乘用車共銷售約8.4百萬輛，同比下降約15.8%，佔乘用車銷售總量約39.2%，中國品牌乘用車佔有率比上年同期下降約2.9%。新能源汽車方面，2019年，新能源汽車產銷分別完成約1.2百萬輛和1.2百萬輛，比上年同期分別下降約2.3%和4.0%。

截至2019年12月31日止年度，國內汽車行業低迷，汽車產銷相對去年均有所下降。受部分地區切換第六階段機動車污染物排放標準以及新能源汽車補貼退坡的影響，多數汽車製造廠商選擇降價促銷去庫存，但市場銷量並未受「價格促銷」等因素影響提升，消費者觀望情緒未有改變。

由於汽車行業不景氣，於2019年中國政府推出不同政策以推動汽車市場，其中以《進一步優化供給推動消費平穩增長促進形成強大國內市場的實施方案(2019年)》，針對汽車消費領域，方案提出推進老舊汽車報廢、優化新能源汽車補貼、促進農村汽車更新、加快繁榮二手車市場、放寬皮卡車進城限制、優化地方政府機動車管理等措施，通過多措並舉促進汽車消費，更好滿足居民出行需要。2019年4月起，中國政府將製造業等行業現行增值稅16%的稅率降至13%，在增值稅稅率下調之後，相當於成本下降，對汽車價格有很大幫助。

業務回顧

本集團主要從事面向中國汽車製造商及發動機製造商的缸體及缸蓋以及若干缸體部件的設計、開發、生產及銷售業務。本集團與客戶密切合作，以提供一套優質定制產品。本集團通過一套緊密集成的周期流程開展主要產品的製造業務。

本集團主要製造用於乘用車、商用車及機動工業車輛等各類汽車的缸體。本集團亦製造缸蓋及缸體的若干其他構件，主要包括主軸承蓋及飛輪。下表載列於截至2019年及2018年12月31日止年度按分部及主要產品類型劃分的收入及銷量：

	截至 12 月 31 日止年度					
	2019 年			2018 年		
	收入	佔總收入 百分比	銷量	收入	佔總收入 百分比	銷量
人民幣 千元	%	個	人民幣 千元	%	個	
缸體						
乘用車缸體	48,009	13.5	58,155	155,438	25.5	217,023
商用車缸體	180,633	50.9	180,038	285,238	46.7	249,725
機動工業車輛缸體	49,896	14.1	46,148	61,178	10.0	56,805
小計	278,538	78.5	284,341	501,854	82.2	523,553
缸蓋	60,139	17.0	107,639	73,745	12.1	127,095
缸體輔助部件	16,192	4.5	709,282	35,135	5.7	2,794,656
合計	355,049	100.0		610,734	100.0	

乘用車缸體

乘用車缸體通常用於 1.0 至 1.6 升的輕型發動機。該等乘用車缸體或使用灰鑄鐵合金(強度高且耐磨)製成，或使用輕型鋁合金製成，可用於更節能的發動機。乘用車缸體的銷售收入佔缸體銷售總收入的比例從截至 2018 年 12 月 31 日止年度約 25.5%減至截至 2019 年 12 月 31 日止年度約 13.5%。乘用車缸體的銷售數量從截至 2018 年 12 月 31 日止年度約 217,000 個減至截至 2019 年 12 月 31 日止年度約 58,000 個，減幅為約 73.2%。該減少主要由於我們的客戶需求因汽車市場呈下滑趨勢而減少及本集團減少向若干超出信用限額且結餘賬齡超過 180 日的客戶供應產品所致。

截至 2019 年 12 月 31 日止年度，本集團符合國六標準的乘用車缸體 G501 已投入量產。G501 缸體於截至 2019 年 12 月 31 日止年度產生收入約人民幣 16.8 百萬元，而上一年度則產生收入約人民幣 2.6 百萬元。本集團預期 G501 缸體將為我們 2020 年的重點產品之一，其需求量亦會上升。

商用車缸體

商用車缸體通常用於 1.5 升或以上的發動機。商用車缸體使用灰鑄鐵合金製成。商用車缸體的銷售收入佔缸體銷售總收入的比例從截至 2018 年 12 月 31 日止年度的約 46.7% 增至截至 2019 年 12 月 31 日止年度約 50.9%。商用車缸體的銷售數量從截至 2018 年 12 月 31 日止年度約 250,000 個減至截至 2019 年 12 月 31 日止年度的約 180,000 個，減幅為約 27.9%。該減少主要由於汽車市場低迷，本集團客戶需求減少。

機動工業車輛缸體

機動工業車輛缸體的設計適用於農業、城市建設及綠化工程等多個行業。機動工業車輛缸體使用灰鑄鐵合金製成，通常用於 2.1 升或以上的發動機。機動工業車輛缸體的銷售收入佔缸體銷售總收入的比例從截至 2018 年 12 月 31 日止年度約 10.0% 增至截至 2019 年 12 月 31 日止年度約 14.1%。機動工業車輛缸體的銷售數量從截至 2018 年 12 月 31 日止年度約 57,000 個減至截至 2019 年 12 月 31 日止年度約 46,000 個，減幅為約 18.8%。該減少主要由於客戶需求減少所致。

缸蓋

缸蓋主要用於商用車，且通常會連同缸體一起售予中國的汽車製造商及發動機製造商。缸蓋的銷售數量從截至 2018 年 12 月 31 日止年度約 127,000 個減至截至 2019 年 12 月 31 日止年度約 108,000 個，減幅為約 15.3%。該減少乃由於 493 系列缸蓋需求減少所致。

並購投資進軍汽車輕量化市場

目前，在汽車工業中發展輕量化材料具有巨大的潛力。根據我國汽車輕量化技術路線圖及發展目標，到2020年中國製汽車重量相比2015年需要減輕10%，預期到2025年在2015年基礎上進一步減重20%。於2019年11月，本公司與法國聖讓工業集團(「**聖讓工業**」)簽署合作協議(「**合作協議**」)。根據該協議，本集團同意收購或促使一附屬公司收購聖讓汽車系統(常熟)有限公司(Saint Jean Automotive System (Changshu) Co., Ltd)* (「**聖讓常熟**」)約10.7%股權，作價為 500萬歐元。聖讓工業已投資聖讓常熟工廠新開設的輕量化產品生產線(「**常熟工廠**」)。常熟工廠預計2021年開始投產汽車底盤零部件，到2025年達到200萬個或以上。

本集團與法國聖讓工業集團合作，主要考慮到聖讓工業是一家(其中包括)底盤、發動機及車輪等產品的國際供應商，其生產基地位於美國、歐洲及亞洲，並擁有超過 2,500名員工的團隊，及國際主流品牌汽車製造廠客戶。常熟工廠主要應用聖讓工業核心鋁鑄造及鍛造技術「**COBAPRESS**」，生產汽車底盤零部件毛坯。該技術能保持配件使用鑄造技術的軟量化，同時具備鍛造的強度，目前主要應用在中高端及新能源汽車市場。由於常熟工廠只具備生產毛坯能力，產品仍需要通過加工才能提供予客戶。因此，本公司與聖讓工業合作，將常熟工廠生產的毛坯帶到本公司進行加工，為本公司帶來新的業務同時，讓本公司進軍汽車輕量化市場打開了通道。

於2019年12月31日，本集團已向聖讓工業支付了300萬歐元(相當於人民幣23.4百萬元)，目前仍等待辦理所需轉讓手續，以完成交易。

與國際巨頭合作開拓更大市場

於2019年下半年，本集團成功打入道依茨公司(「**DEUTZ AG**」)的供應商名錄，亦是該公司亞洲採購缸體和缸蓋的唯一一家供應商。本公司預計在2020年底前開始向道依茨公司供應2.9L和6.1L機械類缸體和缸蓋。道依茨公司是創新驅動系統的全球領先製造商之一，其產品銷售至全球130多個國家/地區，主要應用在建築設備、農業機械、商用車輛、鐵路車輛和其他應用的柴油、天然氣和電力傳動系統。並於2019年，道依茨公司更與三一重工合資生產發動機，以滿足非道路車輛發動機的需求。本集團通過是次合作，將會有助本集團開拓在機動工業車輛市場，分散過份倚賴商用及乘用汽車的銷售。

生產設施及新產品及研發

本集團所有的生產設施均位於中國河北省深州市。於2019年12月31日，本集團共擁有及運行3條精密鑄造線及18條機械加工線(其中14條用於缸體、3條用於缸蓋及1條用於其他缸體輔助部件)。

截至2019年12月31日止年度，本集團投資了4條符合新國六排放標準的機械加工生產線(其中3條用於缸體和1條用於缸蓋)。預計新產品將在2020年實現量產。該4條生產線的投資成本約人民幣39.0百萬元。

此外，本集團將利用現有生產線的改造及建設8條新機械加工線和一條精密鑄造線。大多數新生產線可在2020年底之前完成。在完成8條生產線後，本集團將提高生產效率，並提供6多種新產品，特別適用於工業車輛和乘用汽車的缸體。

財務回顧

收入

收入從截至2018年12月31日止年度的人民幣610.7百萬元減至截至2019年12月31日止年度的人民幣355.0百萬元，減幅為41.9%。該減少主要歸因於缸體、缸蓋及缸體部件的銷售收入減少，主要受汽車行業低迷影響而導致有關收入大幅減少。

銷售缸體

銷售缸體的分部收入從截至2018年12月31日止年度的人民幣501.9百萬元減至截至2019年12月31日止年度的人民幣278.5百萬元，減幅為44.5%，主要歸因於客戶需求減少及本集團收緊信用管理，導致銷量從截至2018年12月31日止年度約524,000個減至截至2019年12月31日止年度約284,000個。

銷售缸蓋

銷售缸蓋的分部收入從截至2018年12月31日止年度的人民幣73.7百萬元減至截至2019年12月31日止年度的人民幣60.3百萬元，減幅為18.2%。該減少主要由於客戶需求減少所致。缸蓋的銷量從截至2018年12月31日止年度約127,000個減至截至2019年12月31日止年度約108,000個，主要與493系列缸蓋的銷量減少有關，這與年內該系列缸體的銷量減少一致。

銷售缸體輔助部件

銷售缸體輔助部件的分部收入從截至2018年12月31日止年度的人民幣35.1百萬元減至截至2019年12月31日止年度的人民幣16.2百萬元，減幅為53.9%。該減少主要歸因於客戶需求減少。

毛利及毛利率

毛利從截至2018年12月31日止年度的人民幣190.1百萬元減至截至2019年12月31日止年度的人民幣85.7百萬元，減幅為54.9%。該減少與收入減少一致。毛利率從截至2018年12月31日止年度的31.1%減至截至2019年12月31日止年度的24.1%，該毛利率大幅減少主要由於我們客戶提供作加工生產的毛坯產品使用量增加，以及需求急劇下降導致生產效率低下所致。

其他收益

其他收益從截至2018年12月31日止年度的人民幣41.8百萬元減至截至2019年12月31日止年度的人民幣39.7百萬元，減幅為5.1%。該減少主要由於政府補助減少所致。政府補貼用於擴大生產設施和購買新的生產設備，並記入遞延收入及於年內攤銷。

銷售開支

銷售開支從截至2018年12月31日止年度的人民幣21.8百萬元減至截至2019年12月31日止年度的人民幣10.9百萬元，減幅為50.0%。該減少主要由於(i)銷量減少以致向客戶交付產品產生的運輸開支減少及(ii)本集團因加強質量控制程序及產品質量以致年內保修撥備減少。

行政開支

行政開支從截至2018年12月31日止年度的人民幣74.5百萬元減至截至2019年12月31日止年度的人民幣68.8百萬元，減幅為7.6%，主要由於(i)截至2019年12月31日止年度，研發成本減少人民幣8.5百萬元至人民幣13.4百萬元，此乃由於本集團於過往年度就國六標準研發活動進行重大投資，且本集團已準備於本年度推廣國六標準產品；(ii) 截至2019年12月31日止年度，上市及專業費用減少人民幣1.9百萬元至零，及(iii) 本集團採取嚴格的成本控制措施，該減少抵消了截至2019年12月31日止年度的應收賬款減值虧損增加人民幣12.0百萬元。

融資成本

融資成本從截至2018年12月31日止年度的人民幣10.9百萬元減至截至2019年12月31日止年度的人民幣10.7百萬元，減幅為2.4%，主要由於銀行貸款結餘減少所致，部分被折現票據及融資保理使用增加所致。

所得稅開支

所得稅開支從截至2018年12月31日止年度的人民幣22.3百萬元減至截至2019年12月31日止年度的人民幣4.9百萬元，減幅為78.2%，主要由於截至2019年12月31日止年度的稅前利潤減少所致。實際稅率從截至2018年12月31日止年度的17.9%減至截至2019年12月31日止年度的13.9%，主要由於截至2018年12月31日止年度，有關本集團一家附屬公司將予分派保留利潤的預扣稅約人民幣4.9百萬元，由於截至2019年12月31日止年度未計提此類預扣稅。

年內利潤

由於上述原因，年內利潤從截至2018年12月31日止年度的人民幣102.3百萬元減至截至2019年12月31日止年度的人民幣30.1百萬元，減幅為70.6%。純利潤率從截至2018年12月31日止年度的16.8%減至截至2019年12月31日止年度的8.5%，主要由於毛利率下降所致。

流動資金、財務資源及資本架構

本集團業務經營主要來自經營活動所得現金、本公司在2018年1月5日完成的全球發售(「全球發售」)所得款項淨額以及銀行及其他借款。於2019年及2018年12月31日，本集團現金及現金等價物分別為人民幣49.3百萬元及人民幣170.0百萬元。

本集團定期監察其現金流量及現金結餘，務求將流動資金維持於最佳水平，既可滿足營運資金需求，同時亦可支持業務健康發展及各項增長策略。未來，本集團計劃以經營活動所得現金以及銀行及其他借款撥付業務經營資金。除本集團向商業銀行取得的一般銀行借款及潛在債務融資計劃以外，本集團預計近期不會有任何重大外部債務融資計劃。

貿易應收款項及應收票據

貿易應收款項及應收票據由2018年12月31日的人民幣293.8百萬元減至2019年12月31日的人民幣253.0百萬元，減幅為13.9%，主要由於收入減少所致。貿易應收款項周轉日數由2018年12月31日的168日增至2019年12月31日的204日。該增加乃由於若干客戶因汽車行業不景氣而延遲了結算所致。本集團將加強客戶信用風險管理，以防止貿易應收款項減值虧損增加。貿易應收款項的減值虧損從2018年12月31日的人民幣0.7百萬元增至2019年12月31日的人民幣12.7百萬元，該增加主要是由於預期損失率增加所致。

貿易應付款項

於2018年12月31日及2019年12月31日，貿易應付款項分別維持穩定在約人民幣103.8百萬元及人民幣102.4百萬元。貿易應付款項周轉天數由2018年12月31日的122天增至2019年12月31日的138天。

銀行及其他貸款

銀行及其他貸款由2018年12月31日約人民幣209.4百萬元減至2019年12月31日約人民幣120.9百萬元，主要由於本集團動用首次公開發售所得款項償還銀行貸款。於2019年12月31日，本集團以物業、廠房及設備，使用權資產及貿易應收款項及應收票據作為抵押的銀行及其他貸款，金額約人民幣120.9百萬元(2018年：人民幣149.4百萬元)，該等資產的賬面值約人民幣179.7百萬元(2018年：人民幣140.2百萬元)。

於 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，所有銀行及其他貸款均以人民幣計值，並按固定或浮動利率計息。下表載列本集團於所示日期的債務金額：

	於 12 月 31 日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
還款計劃		
銀行貸款		
一年內	120,920	127,000
其他貸款		
一年內	-	82,400
借款總額	120,920	209,400

資本負債比率

資本負債比率從2018年12月31日的23.1%減至2019年12月31日的12.9%，該減少由於銀行及其他貸款減少人民幣88.5百萬元所致。

資本負債比率等於年末的債務總額除以權益總額。債務總額包括所有計息銀行及其他貸款。

資本開支

截至2019年12月31日止年度，資本開支為人民幣92.6百萬元。(2018年：人民幣87.0百萬元)。截至2019年12月31日止年度產生的資本開支主要與建立新產品的新機械加工線和添置設備及機械以升級現有的生產線有關。

資本承擔

於2019年12月31日，本集團已訂約物業、廠房及設備以及土地使用權的資本承擔金額為人民幣37.8百萬元(2018年：人民幣6.8百萬元)。

或有負債

於2019年12月31日，本集團並無任何重大或有負債或擔保(2018年：人民幣無)。

人民幣匯率波動及匯兌風險

除若干應付專業人士的款項及香港辦事處的行政開支以港元計值外，本集團絕大部分業務及全部銀行借款均以人民幣計值及入賬，故本集團並無重大外匯波動風險。董事會預期人民幣匯率波動及其他外幣匯率波動不會對本集團的業務或業績帶來重大影響。本集團目前無相對於外匯風險的對沖政策。因此，本集團並無進行任何對沖交易以管理外幣波動的潛在風險。

持有的重大投資、重大收購事項及出售事項

除本公告所披露者外，截至2019年12月31日止年度，本集團並無任何所持重大投資或附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

僱員及薪酬政策

於2019年12月31日，本集團共有747名僱員(2018年：861名僱員)。截至2019年12月31日止年度，本集團所產生的員工成本總額約為人民幣63.5百萬元(2018年：人民幣69.0百萬元)，較截至2018年12月31日止年度減少約8.0%，乃由於生產減少所致。

本集團認為，其能否成功取決於僱員能否提供持續、優質及可靠的服務。為吸引、挽留僱員並豐富其知識及提高其技能水平，本集團極其注重僱員培訓。此外，本集團提供具競爭力的薪酬待遇(包括基本薪金及月度績效獎金以及年終獎)以挽留優秀僱員，並根據行業基準、本集團財務業績以及僱員的個別表現對薪酬待遇進行年度審閱。

放棄董事酬金

由於汽車行業的低迷及本集團的表現，執行董事同意放棄截至2019年12月31日止年度的部分董事薪金，並同意自2019年1月1日起收取董事每年人民幣40,000元的薪金。

全球發售所得款項淨額用途

本公司於2018年1月5日在聯交所上市。本公司全球發售發行新股份的所得款項淨額約為人民幣264.7百萬元。於2019年11月24日，本公司已決議變更首次公開發售所得款項淨額之用途。有關更改所得款項淨額用途的經修訂分配詳情載列如下：

本公司日期為2017年12月19日之招股章程所載的指定用途	%	全球發售所得款項淨額的原定分配金額 人民幣千元	於2019年11月24日重新分配未使用的所得款項淨額 人民幣千元	經修訂的全球發售所得款項淨額用途 人民幣千元	於2019年12月31日實際已用所得款項淨額 人民幣千元	於2019年12月31日尚未使用所得款項淨額 人民幣千元
優化智能製造流程	43.3	114,600	(67,144)	47,456	27,456	20,000*
購買設備及作為有關加強與第三方行業合作夥伴合作的其他成本	8.5	22,497	(22,497)	-	-	-
償還短期借款	16.3	43,141	40,000	83,141	83,141	-
新建機械加工線以及添置機械及設備	15.1	39,964	-	39,964	39,964	-
加強研發能力	12.0	31,760	-	31,760	31,760	-
營運資金及一般企業用途	4.8	12,704	11,641	24,345	24,345	-
根據合作協議之代價結算	-	-	38,000	38,000	38,000	-
	100.0	264,666	-	264,666	244,666	20,000

* 本集團預計將在2020年底或之前將所得款項全部動用。

更多更改尚未動用的所得款項淨額的用途之詳細內容，可參閱本公司日期為2019年11月24日之相關公告。

於2019年12月31日，全球發售所得款項的未動用結餘約人民幣20.0百萬元已存放至銀行短期活期存款。

截至本公告日期，本公司預期不會改變任何所得款項用途計劃。

未來展望

中國經濟正從高速增長階段轉向高品質發展階段，汽車市場正處於新舊動能轉換和結構效益調整時期。本集團預期2020年汽車車市不會有太大轉變，但將會持續向好方面發展。本集團仍堅持以客戶為中心，以技術為導向，不斷提高自身的競爭實力，為傳統車企提供優質服務，同時本集團逐步向新能源車配套發展，精準把握市場趨勢，通過內部技術改造，提高生產效率。

此外，精密加工市場是其中一個大型車廠退出汽車零部件自我供應的板塊，其退出市場使本公司在市場份額上有很大大提升空間。很多大型車廠由於汽車市場放緩，均對其經營模式作出更改，進入輕資產業務模式，將非核心的業務以外包方式或與專業廠家以共用盈利模式合作，以減低車廠自身投資及費用，提高其盈利水準。本集團將計劃把握機遇，於2020年，本公司將與大型車廠進行深度合作，包括但不限於建立一個銷售合作平臺或全面提供外包服務。透過深度合作，公司將會提供更多元化、更全面的產品及服務，提升本公司收入。

主要期後事項

自2020年初以來在中國爆發的新型冠狀病毒(「**COVID-19**」)已為本集團的經營環境帶來不確定因素。中國許多省份已採取緊急公共衛生措施，並採取了各種行動來防止**COVID-19**的傳播。

據董事所知及所信，新冠肺炎爆發已導致(其中包括)：(i) 由於勞動力短缺，本集團生產設施暫時停工；(ii) 由於地方物流網絡中斷而延遲向本集團交付原材料；及(iii) 中國企業(包括我們大部分客戶(即汽車製造商及發動機製造商))的正常營運受到廣泛中斷，從而可能影響本集團的銷售。本集團將密切監控疫情的發展，及時評估並積極應對有關情況對本集團業務運營及財務狀況的影響，如若後期預測影響重大並可能影響本集團財務業績和經營，將適時以公告的形式進行發佈。

除上文所披露者外，截至本公告日期止，本公司於2019年12月31日後概無任何主要期後事項對本集團於本公告日期的經營及財務表現造成重大影響。

購買、出售或贖回上市證券

截至2019年12月31日止年度至本公告日期止，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守企業管治守則

本公司致力維持高水平企業管治及公開保障其股東權益。

董事會包括四名執行董事及三名獨立非執行董事。董事會已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的守則條文(「**守則條文**」)。截至2019年12月31日止年度，本公司一直遵遁守則條文，惟以下偏離事項除外。

根據企業管治守則的守則條文第**A.2.1**條，主席與行政總裁的職責應有區分，不應由同一人士兼任。然而，孟連周先生目前擔任公司主席和行政總裁。董事會相信，由同一人士兼任主席及行政總裁職務有利於確保本集團的內部領導貫徹一致，並可使本集團的整體戰略規劃更有效力及效率。董事會認為，現行安排將不會損害權力與權責之間的平衡，而此結構將令本公司迅速及有效地落實和執行決策。董事會定期檢討委任不同人士獨立執行主席及行政總裁的職務的需要。

除上文所披露者外，本公司於截至2019年12月31日止年度內一直嚴格遵守企業管治守則。董事將會於各財政年度檢討本集團的企業管治政策及遵守企業管治守則。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，有關條款不比上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)的規定標準寬鬆。經本公司作出特定查詢後，全體董事確認，彼等於截至2019年12月31日止年度一直遵守標準守則所載規定標準及本公司監管董事進行證券交易的行為守則。

末期股息

董事會不建議派發截至2019年12月31日止年度之末期股息(2018年：無)。

暫停辦理股票過戶手續

為確定股東出席2020年5月29日舉行的股東周年大會(「**股東周年大會**」)並於會上投票的資格，本公司將於2020年5月26日至2020年5月29日首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記，期間不會辦理本公司股份過戶登記手續。為取得出席上述股東周年大會並於會上投票的資格，所有本公司股份過戶文件連同有關股票，最遲須於2020年5月25日(本公司股東名冊暫停登記過戶首日前營業日)下午四時三十分前送達本公司於香港之股份過戶登記處，卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

核數師

畢馬威會計師事務所獲委任為審計截至2019年12月31日止年度按照國際財務報告準則編製的本集團財務報表的核數師。載於本公告有關本集團財務報表的相關數字與經畢馬威會計師事務所審核的財務報表一致。

股東周年大會

股東周年大會將於2020年5月29日舉行。股東應閱讀本公司即將寄出的本公司通函中關於股東周年大會的細節、股東周年大會通告及隨附的代表委任表格。

審核委員會

本公司審核委員會已連同管理層及外聘核數師討論本集團所採納的會計原則及政策，並審議內部監控及財務申報事宜，包括審閱本集團截至2019年12月31日止年度的年度業績。

於聯交所及本公司網站刊發綜合年度業績及2019年年度報告

全年業績公告將刊載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.hbsgt.com>)，而載有上市規則規定的所有資料的2019年12月31日之年度報告將於適當時候寄發予本公司股東，並刊載於聯交所及本公司上述網站。

承董事會命
瑞豐動力集團有限公司
主席
孟連周

中國，深州，2020年3月31日

於本公告日期，執行董事為孟連周先生、劉占穩先生、張躍選先生及劉恩旺先生；及獨立非執行董事為魏安力先生、任克強先生及余振球先生。

*僅供識別