

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



**MINTH GROUP LIMITED**

**敏實集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：425)

**截至二零二零年六月三十日止六個月  
中期業績公告**

#### 財務摘要

- 營業額減少約20.9%，達到約人民幣4,849百萬元(二零一九年同期：約人民幣6,130百萬元)。
- 毛利率約26.6%(二零一九年同期：約32.4%)。
- 本公司擁有人應佔溢利減少約58.6%，為約人民幣370百萬元(二零一九年同期：約人民幣894百萬元)。
- 每股基本盈利約人民幣0.321元(二零一九年同期：約人民幣0.779元)。

#### 中期業績

敏實集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二零年六月三十日止六個月(「回顧期間」)未經審核綜合財務業績連同截至二零一九年六月三十日止六個月(「二零一九年同期」)的比較數字之詳情如下：

**簡明綜合損益及其他全面收益表**  
截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二零年 (未經審核) 人民幣千元	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元
營業額	3	<b>4,849,154</b>	6,130,044
銷售成本		<b>(3,561,422)</b>	(4,142,697)
毛利		<b>1,287,732</b>	1,987,347
投資收入		<b>125,536</b>	48,342
其他收入		<b>85,945</b>	98,716
其他利得與損失	4	<b>(42,551)</b>	49,971
分銷及銷售開支		<b>(198,602)</b>	(255,024)
行政開支		<b>(427,051)</b>	(457,771)
研發開支		<b>(251,362)</b>	(298,545)
利息開支		<b>(119,332)</b>	(76,637)
分佔合營公司溢利(虧損)		<b>4,871</b>	(1,168)
分佔聯營公司虧損		<b>(4,103)</b>	(10,099)
除稅前溢利		<b>461,083</b>	1,085,132
所得稅開支	5	<b>(67,291)</b>	(151,587)
期內溢利	6	<b>393,792</b>	933,545
<b>其他全面收益：</b>			
<b>其後可能重新歸類至損益的項目：</b>			
換算海外業務財務報表所產生的匯兌差額		<b>9,733</b>	11,315
以下各項的公允價值收益：			
按公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的債務工具		<b>1,513</b>	1,886
期內除所得稅後其他全面收益		<b>11,246</b>	13,201
期內全面收益總額		<b>405,038</b>	946,746

		截至六月三十日止六個月	
		二零二零年	二零一九年
		(未經審核)	(未經審核)
	附註	人民幣千元	人民幣千元
以下人士應佔期內溢利：			
本公司擁有人		369,808	894,123
非控股權益		<u>23,984</u>	<u>39,422</u>
		<u>393,792</u>	<u>933,545</u>
以下人士應佔期內全面收益總額：			
本公司擁有人		380,361	906,307
非控股權益		<u>24,677</u>	<u>40,439</u>
		<u>405,038</u>	<u>946,746</u>
每股盈利	8		
基本		<u>人民幣0.321元</u>	<u>人民幣0.779元</u>
攤薄		<u>人民幣0.320元</u>	<u>人民幣0.776元</u>

## 簡明綜合財務狀況表

於二零二零年六月三十日

		於二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		9,263,483	8,748,976
使用權資產		919,645	988,425
商譽		98,030	98,030
其他無形資產		52,549	56,554
於合營公司權益		95,065	90,194
於聯營公司權益		120,762	124,865
遞延稅項資產		192,472	187,079
購置物業、廠房及設備預付款項		83,239	57,391
合約資產	9B	657,749	576,542
合約成本		123,388	128,891
計劃資產		1,942	1,942
		<u>11,608,324</u>	<u>11,058,889</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,075,244	2,039,976
應收貸款		6,000	6,000
開發中物業		18,598	19,308
應收貿易賬款及其他應收款項	9A	3,783,849	4,315,920
合約資產	9B	185,714	234,230
衍生金融資產		631	3,204
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具		110,371	256,647
已抵押銀行存款		397,523	21,267
銀行結餘及現金		6,249,434	5,687,234
		<u>12,827,364</u>	<u>12,583,786</u>

	附註	於二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	10	2,606,677	3,436,692
稅項負債		67,298	120,410
借貸		6,073,984	4,138,998
租賃負債		4,217	5,311
合約負債		81,517	111,783
衍生金融負債		962	2,640
		<u>8,834,655</u>	<u>7,815,834</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>3,992,709</u>	<u>4,767,952</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>15,601,033</u>	<u>15,826,841</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		115,343	115,227
股份溢價及儲備		13,929,916	14,209,718
本公司擁有人應佔權益		14,045,259	14,324,945
非控股權益		386,538	418,749
<b>總權益</b>		<u>14,431,797</u>	<u>14,743,694</u>
<b>非流動負債</b>			
借貸		100,000	—
遞延稅項負債		109,493	94,944
退休福利責任		16,537	16,537
租賃負債		16,711	93,568
衍生金融負債		26,020	—
遞延收益		15,299	13,653
按公允價值計量且其變動計入損益 (「按公允價值計量且其變動計入損益」) 的金融負債		819,300	800,000
其他長期負債		65,876	64,445
		<u>1,169,236</u>	<u>1,083,147</u>
		<u>15,601,033</u>	<u>15,826,841</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月

## 1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號（「香港會計準則第34號」）「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16所載適用披露規定編製。

簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）列報，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

### 1A. 本中期期間發生之重大事件及交易

COVID-19的爆發，以及多國隨後實施的隔離措施及旅遊限制已對全球經濟、商業環境造成負面影響，並直接及間接影響本集團的運營。由於政府實施強制隔離措施，本集團於本中期期間臨時暫停某些生產設施的製造活動，盡力遏止疫情傳播，並在報告期末已恢復生產。另一方面，政府已宣佈若干針對企業的財政措施及支援，以克服疫情對本集團產生的負面影響。因此，本集團的財務狀況及表現受到不同方面的影響，包括營業額和生產減少及因停工期間產生固定生產開支而導致的毛利率下降，以及有關COVID-19相關補貼的政府補助。

## 2. 主要會計政策

此簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值（視適當情況而定）計量。

除因應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）修訂本所產生的新增會計政策外，編製此截至二零二零年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度財務報表所載列一致。

### 應用香港財務報告準則修訂本

本集團已於本中期期間首次應用香港財務報告準則概念框架參考之修訂本，以及香港會計師公會所頒佈並對於編製本集團於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間的簡明綜合財務報表強制生效的以下香港財務報告準則修訂本：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本	重大的定義
香港財務報告準則第3號修訂本	業務的定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號修訂本	利率基準改革

於本期間應用香港財務報告準則概念框架參考之修訂本及香港財務報告準則修訂本對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

### 3. 分部信息

於過往年度，以資源分配及評估分部表現為目的而向本公司執行董事，即主要營運決策者（「主要營運決策者」）呈報的信息乃主要關於向不同地區的本集團客戶所交付貨品或所提供服務。

於本期間，本集團重組內部呈報架構，而向主要營運決策者呈報的信息變為主要關於所交付貨品或所提供服務的類型，導致呈報分部之組成有所改變。

截至二零一九年六月三十日止六個月的分部信息並無重列以反映該變動，乃由於本公司董事認為無法獲取該等信息，而取得有關信息的成本過高。截至二零二零年六月三十日止六個月的分部信息按分部舊基準及新基準一併披露，以使該等簡明綜合財務報表的使用者能夠評估本集團所從事的業務活動的性質及財務影響，以及本集團營運所在的經濟環境。

以下為按可呈報分部載列的本集團營業額及業績的分析：

截至二零二零年六月三十日止六個月（未經審核）

按所交付貨品或所提供服務的類型：

	金屬及飾條 人民幣千元	塑件 人民幣千元	鋁件 人民幣千元	電池盒 人民幣千元	其他 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分部營業額	<u>2,066,466</u>	<u>1,447,636</u>	<u>1,335,038</u>	<u>57,717</u>	<u>246,564</u>	<u>(304,267)</u>	<u>4,849,154</u>
分部溢利	<u>464,359</u>	<u>403,040</u>	<u>372,276</u>	<u>3,082</u>	<u>47,935</u>	<u>(2,960)</u>	<u>1,287,732</u>

按所交付貨品或所提供服務的地區：

	中華人民 共和國 （「中國」） 人民幣千元	北美 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	亞太 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分部營業額	<u>2,828,611</u>	<u>955,997</u>	<u>847,920</u>	<u>216,626</u>	<u>4,849,154</u>
分部溢利	<u>791,423</u>	<u>243,836</u>	<u>193,744</u>	<u>58,729</u>	<u>1,287,732</u>

**分部溢利與期內溢利之對賬：**

分部溢利					1,287,732
投資收入					125,536
其他未分配收入及利得與損失					43,394
未分配費用					(877,015)
利息開支					(119,332)
分佔合營公司溢利					4,871
分佔聯營公司虧損					(4,103)

除稅前溢利					461,083
所得稅開支					(67,291)

期內溢利					<u>393,792</u>
------	--	--	--	--	----------------

截至二零一九年六月三十日止六個月(未經審核)

	中國 人民幣千元	北美 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	亞太 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分部營業額	<u>3,399,444</u>	<u>1,346,562</u>	<u>1,114,901</u>	<u>269,137</u>	<u>6,130,044</u>
分部溢利	<u>1,085,240</u>	<u>403,848</u>	<u>421,421</u>	<u>76,838</u>	1,987,347

**分部溢利與期內溢利之對賬：**

分部溢利					1,987,347
投資收入					48,342
其他未分配收入及利得與損失					148,687
未分配費用					(1,011,340)
利息開支					(76,637)
分佔合營公司虧損					(1,168)
分佔聯營公司虧損					(10,099)

除稅前溢利					1,085,132
所得稅開支					(151,587)

期內溢利					<u>933,545</u>
------	--	--	--	--	----------------

#### 4. 其他利得與損失

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元
匯兌收益淨額	20,173	1,954
衍生金融工具公允價值變動	(24,158)	(495)
按公允價值計量且其變動計入損益的其他金融資產公允價值變動	41,357	35,736
於應收貿易賬款及其他應收款項(確認)撥回之減值虧損	(21,858)	195
視作出售一間聯營公司的收益	-	836
存貨撇減	(10,873)	-
出售物業、廠房及設備的(虧損)收益	(1,613)	24,241
物業、廠房及設備減值虧損確認	(45,579)	(12,143)
無形資產減值虧損確認	-	(353)
合計	<u>(42,551)</u>	<u>49,971</u>

#### 5. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元
本期間稅項：		
香港	-	-
中國企業所得稅	87,056	156,438
其他司法權區	5,365	12,112
	<u>92,421</u>	<u>168,550</u>
過往年度超額撥備：		
中國企業所得稅	<u>(34,286)</u>	<u>(46,803)</u>
遞延稅項：		
本期間支出	<u>9,156</u>	<u>29,840</u>
	<u>67,291</u>	<u>151,587</u>

## 6. 期內溢利

期內溢利已扣除(計及)下列項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	393,939	361,579
使用權資產折舊	15,015	12,087
其他無形資產攤銷(包含於銷售成本、行政開支及研發開支內)	14,440	14,213
折舊及攤銷總額	<u>423,394</u>	<u>387,879</u>
已確認存貨成本	3,561,422	4,142,697
存貨撇減	46,169	44,067
存貨撥備撥回	<u>(1,162)</u>	<u>(4,353)</u>

於本中期期間，根據中國有關當局發出的通知，本公司若干境內附屬公司已獲全面或部份豁免於承擔數項社保，包括養老保險、失業保險及工傷保險，合共約人民幣48,018,000元。

## 7. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元
期內確認為分派的股息：		
二零一九年末期股息 – 每股0.656港元 (二零一八年：末期股息每股0.661港元)	<u>694,445</u>	<u>667,384</u>

於二零二零年六月十九日，已向股東派發股息每股0.656港元，作為二零一九年末期股息(於二零一九年六月二十日：已向股東派發股息每股0.661港元，作為二零一八年末期股息)。

本公司董事已決定將不會派發本中期股息(二零一九年中期：無)。

## 8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用以計算每股基本及攤薄盈利的盈利 (本公司擁有人應佔期內溢利)	<u>369,808</u>	<u>894,123</u>
	千股	千股
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>1,150,597</u>	1,147,318
攤薄購股權的影響(附註)	<u>3,361</u>	<u>5,478</u>
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>1,153,958</u>	<u>1,152,796</u>

附註： 由於本公司若干尚未行使購股權的行使價高於本中期及去年中期期間本公司股票的平均市價，對本公司每股盈利並無攤薄影響，故計算截至二零二零年六月三十日止六個月及截至二零一九年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利時均無計及該等購股權。

## 9A. 應收貿易賬款及其他應收款項

	於二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應收貿易賬款		
– 聯營公司	12,701	15,292
– 合營公司	7,221	7,593
– 附屬公司非控股股東	–	38
– 其他關連人士*	–	342
– 第三方	2,589,877	3,324,966
減：信用虧損撥備	(26,786)	(16,258)
	<u>2,583,013</u>	<u>3,331,973</u>
其他應收款項	179,885	182,487
減：信用虧損撥備	(1,769)	(1,769)
	<u>178,116</u>	<u>180,718</u>
	<u>2,761,129</u>	<u>3,512,691</u>
預付供應商款項	732,656	567,915
預付開支	29,147	22,398
可抵扣增值稅	190,187	137,015
對物業、廠房及設備損失可收回的保險賠償款項	–	24,403
應收利息	70,730	51,498
	<u>3,783,849</u>	<u>4,315,920</u>
應收貿易賬款及其他應收款項總額	<u>3,783,849</u>	<u>4,315,920</u>

\* 該等公司為秦榮華先生(「秦先生」)及其家庭成員具有控制權的公司。

本集團一般給予客戶自交付貨品及客戶接收貨品當日起60日至90日的信貸期。以下為於報告期末按發票日期呈列應收貿易賬款(扣除信用虧損撥備)的賬齡分析，其與對應營業額確認日期相若：

	於二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>賬齡</b>		
0至90日	2,209,831	3,012,651
91至180日	206,933	230,558
181至365日	150,095	11,951
1至2年	10,599	73,261
超過2年	5,555	3,552
	<u>2,583,013</u>	<u>3,331,973</u>

## 9B. 合約資產

	於二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
模具開發	843,463	810,772
流動	185,714	234,230
非流動	<u>657,749</u>	<u>576,542</u>

合約資產與本集團已完工但尚未開票的收款權有關。合約資產於相關合約規定的收款權轉為無條件時轉撥至應收貿易賬款。

## 10. 應付貿易賬款及其他應付款項

	於二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應付貿易賬款		
– 聯營公司	31,490	38,749
– 合營公司	3,785	6,933
– 附屬公司非控股股東	5,010	8,126
– 其他關連人士*	43,475	63,942
– 第三方	1,371,085	1,796,868
	<u>1,454,845</u>	<u>1,914,618</u>
應付票據	<u>251,994</u>	<u>228,097</u>
其他應付款項		
– 聯營公司	33	227
– 合營公司	30,083	12
– 附屬公司非控股股東	8,963	26,586
– 其他關連人士*	–	21
	<u>39,079</u>	<u>26,846</u>
	<u>1,745,918</u>	<u>2,169,561</u>
應付工資及福利款項	175,970	481,355
購置物業、廠房及設備的應付代價	277,480	231,757
應付技術支持服務費	15,863	5,985
應付運費及公共事業費用	31,337	87,953
應付增值稅	62,727	48,218
應付利息	10,291	8,927
已收保證金	1,246	5,888
其他	285,845	397,048
	<u>2,606,677</u>	<u>3,436,692</u>
應付貿易賬款及其他應付款項總額	<u>2,606,677</u>	<u>3,436,692</u>

\* 該等公司為秦先生及其家庭成員具有控制權的公司。

以下為於報告期末按發票日期呈列的應付貿易賬款的賬齡分析：

賬齡	於二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0至90日	1,233,704	1,748,184
91至180日	95,652	79,500
181至365日	85,071	43,131
1至2年	26,838	37,720
超過2年	13,580	6,083
	<u>1,454,845</u>	<u>1,914,618</u>

## 管理層討論與分析

### 行業概覽

於回顧期間，中國乘用車產銷分別為約775.4萬輛和約787.3萬輛，分別同比下降約22.5%和約22.4%，受突如其來的2019冠狀病毒病（「COVID-19」）疫情等因素的影響，中國汽車市場整體表現低於年初預期。從細分車型市場來看，轎車市場降幅產銷比二零一九年同期分別下降約25.9%和約26.0%，SUV車型產銷比二零一九年同期分別下降約14.6%和約14.9%，MPV產銷比二零一九年同期分別下降約48.1%和約45.7%。於回顧期間，豪華車銷量增速高於整體市場，成為疲軟市場中的一抹亮點。日系和德系品牌的市場佔有率較二零一九年同期有明顯的增長，美系和韓系品牌市場佔有率與二零一九年同期基本持平，法系品牌市場佔有率呈持續下滑態勢。中國品牌乘用車市場份額下跌最為嚴重，較二零一九年同期下降約3個百分點。新能源汽車產銷分別完成約39.7萬輛和約39.3萬輛，比二零一九年同期分別下降約36.5%和約37.4%，整體表現雖不盡人意，但從二零二零年三月份開始已呈現恢復性增長態勢。

於回顧期間，根據第三方研究機構LMC Automotive統計，受全球COVID-19疫情影響，全球輕型車銷量同比下滑約27.7%，各主要市場均出現兩位數的嚴重下跌。成熟市場中，美國市場銷量約641.6萬輛，同比下滑約23.7%；西歐乘用車市場銷量約519.5萬輛，同比下滑約40.3%；日本市場銷量約217.8萬輛，同比下滑約19.9%。主要新興市場中，巴西、泰國、印度市場同比跌幅嚴重，巴西及印度市場乘用車銷量分別同比下滑約40.2%和約48.6%，泰國市場輕型車同比下滑約37.3%。此外，墨西哥和俄羅斯輕型車銷量分別同比下滑約31.9%和約23.3%。

## 公司概覽

本集團主要從事汽車裝飾條、汽車裝飾件、車身結構件、行李架、電池盒以及其他相關汽車零部件的專業設計、生產和銷售。本集團的生產基地主要位於中國、美國、墨西哥、泰國及德國，及新設立工廠並即將進入量產的塞爾維亞和英國，以及正在規劃設立工廠的捷克，同時輔以位於中國、德國、美國、日本及韓國的研發、銷售和設計中心，本集團因此得以充分發揮空間鄰近效應進行新產品開發和市場擴展。不斷的發展和壯大使集團能夠服務於全球主要的汽車市場，瞭解並滿足客戶的需求。

為進一步促進全球產品戰略與佈局，實現技術引領，並加速全球人才梯隊養成，打造全球產品核心競爭力，本集團完成了產品線組織轉型，塑件、鋁件、金屬及飾條、電池盒四大產品線正式開始運作，將產品的開發及生產進行整合，更好地提升組織運營效率。同時，本集團結合全球業務發展的實際需求，對產品規劃和產能進行優化調整，對已量產的產品重點優化，以平衡本集團全球各生產基地的產能，更好地應對變化的外部環境。

於回顧期間，本集團持續強有力地推動敏實卓越運營系統（「MOS」）的開展，於中國、泰國及墨西哥工廠從深度和廣度上深入落實MOS，運用成本統籌支柱持續完善成本損失模型，更加詳細地分析並最終有效地攻擊在運營過程中產生的各種浪費和損失。於回顧期間，針對工具的運用及標準化，本集團已完成反應階段的部署，預防階段的落地實施已在部分產品線逐步展開。本集團持續以MOS為評價標準，從管理、「環境／質量／安全」、成本、人力資源、卓越製造、物流與供應鏈七個維度積極推動本集團內各工廠之間的交流與評比，同時以電池盒產品線作為試點，增加早期產品管理模塊的評價標準，降低產品量產前的風險及成本，實現全球MOS標準化及一體化。

於回顧期間，本集團全力加強新產品、新技術、新材料在客戶端的推廣。研發與業務團隊聯合與客戶進行技術方案交流，推動鋁門框、電池盒、雷達罩等逾十類新產品的市場開拓，從而為本集團未來營業額的持續增長提供保障。目前，本集團鋁電池盒、鋁門框、雷達罩、主動進氣格柵、創新前臉、車門系統等相關產品開發順利。同時，本集團通過先進製造技術的應用、現有生產模式的升級和工藝技術的優化，持續提升傳統產品的成本和品質競爭力，以提升全客戶系、全產品系覆蓋率。

於回顧期間，為提升本集團數字時代的核心競爭力，集團已成立數字化轉型中心，以建設集團數字化平台，構建面向未來的集團管理和製造模式，從而加速本集團數字化轉型。於回顧期間，本集團數字化轉型中心組建了數字化工廠項目團隊，負責全球工廠系統的業務規劃和信息化建設。此外，於回顧期間，本集團繼續引進專業顧問團隊對SAP項目進行進一步更新推廣，旨在打造全球一體化的信息平台，為本集團加速全球化佈局及實現敏捷運營打好基礎。

於回顧期間，本集團引入第三方合作伙伴，正式啟動未來工廠頂層設計項目，並已經完成第一階段工作。未來工廠在智能製造方面以柔性化、數字化、智能化為主要著眼點，旨在實現廠房、佈局、物流、生產技術、生產管理及環保安全等方面的綜合提升，在智慧園區方面以用最先進的技術服務最佳的人文體驗為核心，進而構建本集團未來工廠智造之美、人文之美、綠色之美的全新工業生態，最終帶領集團實現數字化轉型升級。

於回顧期間，本集團持續以環境、安全與職業健康體系為基礎，以「綠色智造、健康發展」為目標，持續深化環境、安全與職業健康（「EHS」）管理工作。於回顧期間，本集團統一部署，產品線統一執行，不斷深化安全管理，聚焦現場，以「清單管理、過程管控」為主線，提升全員隱患識別能力，增強管理層風險識別意識，建設運營安全工廠。本集團不斷引入廢水、廢氣、危廢處置的先進工藝，以減少污染物的排放，降低運營成本，強化污染治理設施的運營管控，增設在線監測設備，對污染治理設施運行進行實時監控，

確保其有效運行，以保證污染物達標排放。本集團更加關注企業職業健康的發展與管理，完善職業危害崗位的管理機制，全面執行職業健康體檢制度，保證員工健康工作，美麗生活。

於回顧期間，本集團展開了對COVID-19的防疫工作，本集團EHS團隊主導實施了防疫物資準備、調運、使用和環境消殺模塊的工作，在促進本集團順利復工復產的同時亦保障了員工的身體健康。此外，於回顧期間本集團EHS團隊完成了對中國區各工廠的現場評價，通過在現場對操作人員、設備人員、基層管理者、工廠管理者的現場培訓，全面提升企業員工的消防、安全能力，促進了本集團EHS績效的進一步提升，從而保證本集團安全、健康運營。

於回顧期間，本集團持續圍繞發展戰略，因應集團管控模式及數字化變革的啟動，除致力於健全全面風險導向的內控體系建設和執行水準，亦相應規劃進一步強化獨立監督的能力，高度重視因應外部風險變化的效率，規劃升級作為本集團信息化管控重要組成部分的風險管理與內部監督的信息化，以更系統、有效地管控潛在風險。於回顧期間，本集團根據組織變革需求，啟動授權框架體系及流程的修訂，檢討流程管控效率效果並不斷優化，完善集團內部控制管理模式，不斷提升風險管控水準，合理確保將潛在風險控制在可耐受之程度內。本集團始終堅持確保從組織上保證內部審計功能的獨立性，並持續投入充分資源支持其履行職責，不斷提升內部審計工作效率效果、規範性，持續推動提升並監督各職能部門和運營單位全面風險管理有效性，將風險管理嵌入本集團日常運營及核心價值鏈中，尤其於採購及供應商管理、舞弊治理、合規管理、權限治理等領域取得持續進步。同時，本集團亦高度關注完善預防與打擊賄賂體系及能力的建設，強化警企合作、行業內部互助。相關措施共同有效保障與促進本集團持續、穩健發展。

## 業務與經營佈局

於回顧期間，本集團之營業額為約人民幣4,849,154,000元，較二零一九年同期之約人民幣6,130,044,000元下滑約20.9%。於回顧期間，新冠肺炎疫情重創全球汽車產業鏈，本集團中國及海外主機廠客戶均因此短暫停產或縮減訂單。於回顧期間，本集團國內營業額為約人民幣2,828,611,000元，較二零一九年同期之約人民幣3,399,444,000元下滑約16.8%；本集團海外營業額為約人民幣2,020,543,000元，較二零一九年同期之約人民幣2,730,600,000元下滑約26.0%。

於回顧期間，本集團新業務承接繼續保持穩健發展。在新產品系方面，電池盒產品線業務的承接，取得了突飛猛進的增長。於回顧期間，本集團承接大眾MEB平台歐洲向電池盒訂單，繼續擴大在寶馬、雷諾、日產、捷豹路虎等客戶的電池盒業務份額，同時新承接來自寧德時代等新客戶的訂單。憑藉上述業務承接可觀的訂單預期，使得本集團成為鋁電池盒領域全球最大的供應商之一。同時，本集團亦在持續拓展日系客戶雷達罩、發光標牌等業務。此外，本集團在底盤結構件及車門系統相關零部件等創新產品方面也陸續通過客戶評審，並斬獲訂單，從而進一步拓寬本集團的產品維度。在新客戶和新市場方面，集團業務也取得進一步突破。本集團首次進入美系高端電動車品牌供應商體系，並承接到鋁飾條訂單。在日系海外業務方面，本集團成功進駐多個市場，承接到北美豐田行李架，日本豐田門框飾條，以及日本馬自達的後三角總成等業務。

截至二零二零年六月三十日，本集團已於中國多地完成鋁電池盒生產線的建設並陸續進入量產狀態。於塞爾維亞工廠方面，以建設先進技術生產線及實施高要求的环境保護與安全管理為指導標準，其電池盒及鋁產品生產線佈局有序展開，並將於二零二零年下半年分別進行新項目移轉及設備安裝階段。此外，本集團英國和美國工廠的鋁門框生產線已完成調試並即將進入量產階段。日益完善的全球佈局，滿足了本集團全球客戶就近供貨的需求，同時進一步強化和完善了本集團鋁產品及電池盒的全球競爭力。

於回顧期間，本集團亦針對主要工廠的生產佈局持續進行前瞻性規劃，在包括中國、泰國、墨西哥、美國等在內的全球主要工廠因地制宜地進行產能擴充及優化，從而更好地應對全球客戶於產品開發及量產方面的要求，同時亦可幫助本集團進一步提升整體運營效能。於回顧期間，本集團與海拉集團強強聯手，成立合資公司以更好地拓展業務機會（具體詳情請參閱本公司日期為二零二零年六月十八日之公告）。於回顧期間，本集團嘉興、淮安、武漢、廣州、天津等地多家工廠因其在產品質量、成本、售後服務、團隊等方面的突出表現贏得客戶認可，並榮獲多個優秀供應商獎項。

於回顧期間，受全球COVID-19疫情影響，行業形勢更加嚴峻。為了有效降低疫情帶來的影響，本集團內部做好各項防疫部署，迅速成立危機應急領導小組，制定防疫防控應對方案、應急預案、各部門防疫防控手冊等。為了做好內部復工復產及客戶訂單波動的及時應對，在與運營地政府部門保持緊密配合的同時，本集團亦積極與客戶溝通並對供應商風險實施管控，對內共享外部市場變化，建立應急機制並適時調整，以力求供應鏈的恢復及穩定運行，與上下游共克時艱。面對更加嚴峻的海外形勢，集團加強與海外工廠的交流，共同應對疫情下復工復產的問題點，同時協調國內外產線，做到最優的產能調整，聯合全球資源，確保安全有效的情況下，有序推進全面生產。與此同時，本集團亦通過優化流程、提高效率、活化資產等方式進行成本管控。本集團有效的應對措施保證了產品的及時交付與優良品質，亦因此獲得客戶高度評價。

## 研究開發

於回顧期間，本集團持續推進產品創新和技術創新研究。在產品創新方面，本集團持續在輕量化、智能化、電動化產品上取得重大進展。於電池盒及底盤結構件系統產品方面，在電池盒產品方案和技術的自主研發不斷取得突破的基礎上，本集團聯合全球先進技術資源不斷完善工業化進程，部分項目已經順利進入量產。目前本集團已經成為全球最大的電池盒供應商之一。本集團參與了多個全球客戶的電池盒概念方案和技術設計，並已

成為標致雪鐵龍集團的電池盒專家供應商。在48V電池盒和模組盒產品方案和技術上也不斷取得突破，並獲得多個全球訂單。同時，本集團電池盒的創新方案，包括複合材料方案等，也在按計劃研發中。此外，本集團防撞梁、副車架、前縱梁、減震塔支架等前碰撞模塊產品研發也取得階段性進展，並開始收獲訂單。

於智能前臉系統產品方面，在毫米波雷達標牌和發光標牌過往已獲取項目的基礎上，本集團與海拉集團成立合資公司，互相取長補短，進一步深耕該等產品領域，為客戶提供多種個性化解決方案。另外，本集團亦積極探索未來車門新型進入方式，並深入佈局智能車門領域，智能柱板產品方案也獲得多家新能源主機廠認可。同時，本集團也穩步拓展機電產品領域，積極儲備海內外汽車電子研發人才，推動電動腳踏板和電動後車廂蓋全球同步研發，快速實現產品更新迭代。

於回顧期間，本集團始終保持對底盤結構一體化系統，智能前臉系統，智能車門系統和汽車電子模塊等產品的生產技術、材料工藝和表面處理的研究開發，全方位進行先進技術的專利佈局，同時與主機廠進行技術溝通和業務拓展。

在工藝技術創新方面，本集團全方位優化金屬成型工藝、塑件成型工藝、連接工藝、機電產品工藝，尤其針對底盤結構產品模塊化、光電產品集成化，重點進行核心技術的突破，自主研發國際最先進工藝技術，引領集團未來創新產品工藝技術的發展方向。本集團亦成立材料研發中心，聚焦輕量化、高強度鋁產品，重點攻關鋁結構型材技術研發，結合國內外著名高校合作和技術專家資源，持續提高鋁型材加工技術能力和創新能力，在鋁材研究方面取得了填補國內空白的突破性進展。本集團自主開發各種強度級別吸能

結構鋁型材，得到了歐洲主流主機廠鋁型材認可並可完全應用於新能源車電池盒箱體及車身鋁結構件，大大提升了集團新產品競爭力。此外，本集團明確了高分子材料的發展方向，開發功能材料、複合材料及環保材料等。在表面處理技術領域，本集團持續優化塑料電鍍、塑料及金屬塗裝和鋁材陽極氧化工藝。

於回顧期間，本集團持續推進工藝標準化和能耗降低工作，取得了良好的效果，促進了綜合運營成本的降低。新型表面處理技術方面，特種塗層、真空鍍膜、特種膜材料應用等工藝積累了一定的經驗和成果，為四化在汽車配件上的轉化上做了充分的準備。在研發組織方面，本集團整合了包括歐洲、北美、日本等在內的全球創新研發資源，梳理了全球技術戰略合作資源，推進全球開放合作，同時逐步夯實產品設計中心的全球同步設計能力，持續加大海外派遣和現地設計服務，利用主數據管理系統及產品數據管理系統的管理，完善全球同步設計網絡。

本集團注重知識產權保護，獲得知識產權保護體系認證，並積極申報國際專利。於回顧期間，本集團申報而被受理的專利數為211宗，其中國際PCT（《專利合作條約》）專利5項。於回顧期間，本集團獲得有權機構授權的專利數為76宗。

## 財務回顧

### 業績

於回顧期間，本集團之營業額為約人民幣4,849,154,000元，較二零一九年同期之約人民幣6,130,044,000元減少約20.9%，主要系於回顧期間本集團整體業務受全球COVID-19疫情及相關防疫措施的影響（「全球疫情影響」），導致中國及海外地區營業額均呈現下滑。

於回顧期間，本公司擁有人應佔溢利為約人民幣369,808,000元，較二零一九年同期之約人民幣894,123,000元下降約58.6%，主要系於回顧期間本集團營業額下滑導致產能利用率明顯降低等原因，使得毛利較去年同期下降，及本集團鑒於全球疫情影響重新審慎評估資產狀況計提相關減值準備導致其他損失較去年同期增加。同時，本集團及時制定和實施了數項疫情應對措施，嚴格管控及縮減人力成本和其他費用開支，以減輕疫情對集團業績造成的不利影響。

### 毛利

於回顧期間，本集團整體毛利率為約26.6%，較二零一九年同期之約32.4%下降約5.8%，主要系於回顧期間本集團由於受全球疫情影響營業額下滑，導致產能利用率明顯降低，同時本集團仍面臨老產品降價以及美國對中國加徵關稅等壓力，使得整體毛利率出現了明顯下降。於回顧期間，本集團繼續著力降低採購成本，並通過推行精益生產、技術提升等措施，持續提高生產效率和產品合格率，以部分抵消整體毛利率的下降。

### 投資收入

於回顧期間，本集團之投資收入為約人民幣125,536,000元，較二零一九年同期之約人民幣48,342,000元增加約人民幣77,194,000元，主要系利息收入增加所致。

### 其他收入

於回顧期間，本集團之其他收入為約人民幣85,945,000元，較二零一九年同期之約人民幣98,716,000元減少約人民幣12,771,000元，主要系與收益相關的政府補助減少所致。

## 其他利得與損失

於回顧期間，本集團之其他利得與損失為淨損失約人民幣42,551,000元，較二零一九年同期淨溢利之約人民幣49,971,000元減少約人民幣92,522,000元，主要系於回顧期間本集團鑒於全球疫情影響，重新審慎評估資產狀況計提相關減值準備所致。

## 分銷及銷售開支

於回顧期間，本集團之分銷及銷售開支為約人民幣198,602,000元，較二零一九年同期之約人民幣255,024,000元減少約人民幣56,422,000元，佔本集團營業額比重約4.1%，較二零一九年同期之約4.2%減少約0.1%，主要系於回顧期間本集團為應對全球疫情帶來的不利影響，嚴格控制人力成本及相關費用，以及海外營業額下降使得運輸費用減少所致。

## 行政開支

於回顧期間，本集團之行政開支為約人民幣427,051,000元，較二零一九年同期之約人民幣457,771,000元減少約人民幣30,720,000元，佔本集團營業額比重約8.8%，較二零一九年同期之約7.5%上升約1.3%，主要系於回顧期間受全球疫情影響本集團營業額下降，導致包括折舊攤銷等在內的固定費用佔營業額比重較去年同期有所上升。與此同時，本集團積極採取多項措施，嚴格控制人力成本及相關費用。

## 研發開支

於回顧期間，本集團之研發開支為約人民幣251,362,000元，較二零一九年同期之約人民幣298,545,000元減少約人民幣47,183,000元，佔本集團營業額比重約5.2%，較二零一九年同期之約4.9%上升約0.3%，主要系研發開支的減少幅度低於營業額的降幅所致。於回顧期間，本集團為保持市場競爭力及可持續發展，以及為持續推進電池盒等創新產品的研究開發，努力提高研發能力繼續酌情引進高級研發人員。

### **分佔合營公司溢利(虧損)**

於回顧期間，本集團之分佔合營公司溢利(虧損)為淨溢利約人民幣4,871,000元，較二零一九年同期之淨虧損約人民幣1,168,000元增加約人民幣6,039,000元，主要系於回顧期間其中一間合營公司開始量產利潤增加所致。

### **分佔聯營公司虧損**

於回顧期間，本集團之分佔聯營公司虧損為約人民幣4,103,000元，較二零一九年同期之約人民幣10,099,000元減少約人民幣5,996,000元，主要系於二零一九年末本集團對其中一間虧損聯營公司的股權佔比減少所致。

### **所得稅開支**

於回顧期間，本集團之所得稅開支為約人民幣67,291,000元，較二零一九年同期之約人民幣151,587,000元減少約人民幣84,296,000元。

於回顧期間，實際稅賦率為約14.6%，較二零一九年同期之約14.0%上升約0.6%。

### **非控股權益應佔溢利**

於回顧期間，本集團之非控股權益應佔溢利為約人民幣23,984,000元，較二零一九年同期之約人民幣39,422,000元減少約人民幣15,438,000元，主要系於回顧期間非全資附屬公司淨利潤較去年同期下降所致。

### **流動資金及財務資源**

於二零二零年六月三十日，本集團銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款的合計金額為約人民幣6,646,957,000元，較二零一九年十二月三十一日之約人民幣5,708,501,000元增加約人民幣938,456,000元。於二零二零年六月三十日，本集團借入低成本的借貸共約人民幣6,173,984,000元，其中折約人民幣3,010,930,000元，折約人民幣1,711,115,000元，折約人民幣1,011,684,000元，折約人民幣240,965,000元，折約人民幣151,797,000元及折約人民幣47,493,000元分別以人民幣、美元(「美元」)、歐元(「歐元」)、港元(「港元」)、泰銖(「泰

銖)及英鎊計價。較二零一九年十二月三十一日之約人民幣4,138,998,000元增加約人民幣2,034,986,000元，主要系為應對全球疫情蔓延帶來的不確定性影響，本集團提前規劃而借入相關款項以確保本集團現金流的充裕性。

於回顧期間，本集團經營活動現金流量淨額為約人民幣567,848,000元，較二零一九年同期之約人民幣1,219,237,000元減少約人民幣651,389,000元，主要系受全球疫情影響，本集團業績較去年同期相比下降使得經營現金流入減少的同時，為應對全球疫情的不確定性影響以及為規避原材料價格上漲風險增加相關存貨儲備所致。

應收貿易賬款周轉日為約104日，較二零一九年同期之約86日延長約18日，主要系於回顧期間受疫情影響，本集團營業額較去年同期下降，而期初應收貿易賬款餘額較二零一九年年初應收貿易賬款餘額增加，且於回顧期間平均應收貿易賬款餘額下降幅度低於營業額下降幅度所致。

應付貿易賬款周轉日為約87日，較二零一九年同期之約79日延長約8日，主要系在疫情影響下，本集團通過與供應商展開積極談判延長了供應商付款週期及供應商結算方式的變化所致。

存貨周轉日為約105日，較二零一九年同期之約86日延長約19日，主要系受疫情影響營業額較去年同期下降及為應對全球疫情的不確定性影響增加相關安全庫存，以及本集團為規避原材料價格上漲風險而增加存貨儲備所致。

於二零二零年六月三十日，本集團之流動比率為約1.5，較二零一九年十二月三十一日之約1.6下降約0.1。於二零二零年六月三十日，本集團之資產負債比率為約28.9%（二零一九年十二月三十一日為約21.2%），其計算方式基於計息債項除以資產總額。

附註：以上指標的計算方法與本公司於此前二零零五年十一月二十二日招股章程中載明的相同。

本集團資金需求並無季節性特徵。

## 承擔

於二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
------------------------------------	-------------------------------------

就下列專案已訂約但未於簡明綜合財務報表內作出

撥備之資本開支：

購置物業、廠房及設備

747,501

333,316

## 利率及外匯風險

於二零二零年六月三十日，本集團銀行借貸餘額為約人民幣6,173,984,000元。該等借款中人民幣約2,378,497,000元採用固定利率計息，約人民幣3,795,487,000元採用浮動利率計息。此等借貸無季節性特徵。此外，借款中有約人民幣2,187,950,000元以本集團相關實體之非功能性貨幣計值，其中折約人民幣987,005,000元，折約人民幣959,980,000元，折約人民幣240,965,000元分別以歐元、美元及港元計值。

本集團現金及現金等價物主要以人民幣及美元計值。境內資金在匯出中國境外時，須受中國政府實施的外匯管制法規所監管。

於二零二零年六月三十日，本集團擁有以非功能性貨幣計值的現金及現金等價物為約人民幣348,498,000元，其中約人民幣187,809,000元以美元計值，約人民幣110,272,000元以歐元計值，約人民幣24,215,000元以日元（「日元」）計值，約人民幣18,177,000元以墨西哥比索（「墨西哥比索」）計值，約人民幣7,967,000元以港元計值，剩餘約人民幣58,000元以其他外幣計值。

隨著海外銷售業務的不斷擴大及匯率市場的波動加劇，本集團管理層高度關注外匯風險，亦會在確定相關業務結算幣種時充分考慮相關貨幣的匯率預期。本集團日常密切監控集團外幣資產與負債規模，並根據本集團在海外的戰略佈局適當地選擇當地貨幣作為結算幣種來減少外幣業務規模，以控制並降低外匯風險。同時，本集團亦會使用遠期外匯合約、貨幣掉期、期權、利率掉期等金融衍生產品來進一步防範利率風險及外匯風險。

## 或有負債

於二零二零年六月三十日，本集團並沒有任何或有負債(二零一九年十二月三十一日：無)。

## 資產抵押

於二零二零年六月三十日，本集團以面值約人民幣168,986,000元的應收票據及人民幣376,500,000元的銀行存款作出質押借入約人民幣333,099,000元及開具九個月內到期的應付票據約人民幣444,769,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣(二零一九年十二月三十一日：本集團以面值約人民幣260,959,000元的應收票據及人民幣500,000元的銀行存款作出質押借入人民幣50,000,000元及開具六個月內到期的應付票據約人民幣228,097,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣)。

## 資本開支

資本開支包括購置物業、廠房及設備、在建工程的增加與新增的土地使用權。於回顧期間，本集團的資本開支為約人民幣965,214,000元(二零一九年同期：約人民幣746,332,000元)，主要系於回顧期間，本集團為順應汽車行業發展趨勢，落實智能化發展戰略，率先進行未來汽車智慧產業園的籌建並進一步擴大了電池盒等創新產品研發及海外產能佈局。與此同時，為部分抵消乘用車市場下行而帶來產能利用率縮減的影響，本集團仍以輕資產戰略為導向審慎管控資本開支，對傳統產品線的固定資產投入進行嚴格把關。

## 重大收購與出售

於回顧期間，本集團並無有關附屬公司、合營公司及聯營公司之重大收購或出售事項。

## 僱員

於二零二零年六月三十日，本集團共有僱員16,156名，較二零一九年十二月三十一日減少了1,584名。減少的主要因為本集團組織優化、自動化和技改項目推進、人員效能提升、數字化轉型推動信息化程度的增強以及回顧期間針對COVID-19疫情影響所作的人員優化。

於回顧期間，本集團致力於建設「愛—高要求高關懷」的文化。基於本集團共同的價值觀和行為準則，用關愛凝聚人心，成就員工的全人健康，用高要求激發潛能，確保全員達成使命實現組織目標。於回顧期間，為積極防控疫情及應對疫情影響，本集團成立危機應急領導小組，充分利用外部資源和政策，有效應對疫情危機，推動快速復工復產，同時加速內部管理轉型升級和外部商業機會拓展；並成立24小時關懷熱線，全程在線陪伴、傾聽員工們的心聲，為有需要的員工提供及時的幫助。在倡導全人健康理念的基礎上，為助力本集團員工活出彼此相愛、有價值、有全人樣式的美好生命，本集團自二零二零年四月開始已舉辦10期身心靈賦能營，覆蓋300多位中高層。

在全球疫情導致營業收入下行的大背景下，本集團合理管控人員編製和人力成本，專項提升人員效率，推動人力資源信息化助力全球人力資源信息和數據的統一管理。在全球產品線組織正式運作並逐步完善的背景下，本集團進一步探索組織形態，為繼續推進治理升級，本集團於二零二零年啟動由運營管控模式向戰略管控模式的轉型，明確本集團總部戰略管理、投資併購、管理設計和資源建設的定位，並重新設計總部組織的架構和職能；進一步完善產品線的職能，充分分權給產品線以提升其運營效率；並深化本集團共享中心的建設以滿足業務需求。為加速海外佈局，本集團啟動捷克工廠的建設及其人才梯隊搭建。同時，持續加大對國際人才流動區域的全方位支持及文化適應性培訓。

在人才培養方面，本集團持續引入E化學習平台，開發E化學習資源，促進全員學習氛圍的提升。基於組織戰略發展需求，本集團著力提升人才的數字化能力和變革管理能力，以支撐本集團的數字化轉型戰略；持續發展人才的國際化能力，做好國際化人才戰略佈局；同時深化組織協同能力，推動領導者以願景帶領團隊，協同創新，提升組織活力。

## 購股權計劃

本公司已於二零一二年五月二十二日採納一項有條件的購股權計劃（「購股權計劃」），該購股權計劃用以對本集團有貢獻或將有貢獻之合資格人士授予（根據購股權計劃之條款）購股權（「購股權」），以對其獎勵或激勵。

於回顧期間，本公司未授出任何購股權。

於二零二零年七月二十八日，本公司董事會批准向一批合資格參與者（「承授人」）授予合計28,000,000股購股權，準許承授人自二零二一年七月一日至二零二五年十二月三十一日（首尾兩日包括在內）行使該等購股權。承授人行使購股權時所支付之每股價格係遵照上市規則且依照聯交所於二零二零年七月二十八日（即授予日期）的每日報價表所示的收市價確定。本公司董事認為授予該等購股權並未對本集團的財務狀況構成重大不利影響。有關上述購股權授予詳情載於本公司日期為二零二零年七月二十八日之公告。

## 展望與策略

於回顧期間，中國汽車市場在疫情影響下，短期出現產業鏈生產及交付安排受阻，但隨著疫情影響逐步緩解，中央和各地政府的限購鬆綁、稅收減免、消費補貼等政策的持續帶動，同時汽車行業內各企業多措並舉，把復工復產作為首要任務全力推進，汽車產銷穩步復蘇，並保持了較好的發展態勢。中國汽車工業協會近日預計2020年銷量降幅會在10%–20%之間，在乘用車領域，中高端市場相對平穩，預計下半年依然會有較好的表現，而低端市場仍將進一步萎縮，緊湊型、經濟型車型佔比較高的中國品牌將受到更加嚴峻的挑戰。新能源汽車市場方面，雖然下半年銷量環比有望得到較大的改善，但受補貼大幅退坡、消費者購買意願減弱、續航里程問題制約、充電基礎設施不足等諸多因素影響，回顧期間市場銷量整體表現低迷，新能源汽車產業一次優勝劣汰的洗牌或將觸發。

於回顧期間，世界經濟在COVID-19疫情衝擊下正陷入衰退境地，加上全球性、地域性政

經摩擦引發的不確定性急劇上升，導致全球產業鏈和供應鏈重新調整及貿易保護主義疊加，進一步加劇了經濟下行壓力，下半年經濟運行不容樂觀。全球汽車產業在經濟增長持續放緩、貿易摩擦升級環境下，面臨嚴峻形勢與挑戰，據IHS Markit預測，全球輕型車預期走勢接近於「V」形恢復。

隨著新四化趨勢持續推進，不僅中國，全球發達國家亦對新能源及相關產業鏈提出了新的政策支持，進一步利好新能源產業相關業務。電動化方面，中國雙積分政策促使車企在新能源車研發和銷售上繼續著力；二零一九年四月歐盟出台史上最嚴格的減排法案，迫使車企只能通過新能源汽車或低油耗車來滿足新標。二零二零年五月，歐盟提出綠色復甦計劃，加大對新能源汽車領域的政策支持力度，在歐洲各國陸續推出的新能源產業鼓勵政策下，預計歐洲新能源汽車市場將會迎來高增長。根據LMC Automotive預測，預計到二零二五年全球新能源車佔比將提升到15%-20%，中國和歐洲將成為最主要的市場。智能化方面，消費者對整個旅程中的駕乘體驗和增值服務都提出了更高的要求，將推動人工智能、5G、自動駕駛等技術的發展、應用及不斷升級。在不久的將來，電動化、智能化有望對汽車行業的整體生態帶來重大變革，整車企業和系統集成供應商之間的合作關係將變得更加緊密，彼此之間的相互依存度也將更高。單一的零部件供應商在未來生存的空間將會越來越少，促使企業間通過戰略合作、重組、兼併收購等，快速實現技術突破、業務拓展及短板補足，進而走向系統集成的時代。

本集團將積極面對汽車行業嚴峻形勢和COVID-19疫情持續影響帶來的逆全球化挑戰，緊密關注行業大環境的變化，把握全球產業發展機遇，並結合全球新能源汽車相關產業政策，以及汽車輕量化、智能化、電動化發展趨勢進行戰略佈局。本集團將進一步提升傳統產品的競爭力，通過品質提升、成本及全球產能佈局的優化、現有工藝延伸升級等方式，進一步夯實整體運營，從而進一步提升傳統產品全球細分市場份額。同時，本集

團將繼續加大在新產品、新技術和新材料方面的研發投入，拓展新的業務領域，為本集團的長期穩健發展注入新的動力。

本集團將進一步對各產品線進行戰略規劃，持續提升產品線組織運營能力，建立技術、成本、人員效率、資源運用的綜合競爭優勢，同時也將持續完善產品線的全球佈局，提升海外工廠的運營能力，複製國內外工廠技術、管理、人才優勢，實現全球技術、人才、資源共享最大化，全面提升本集團產品的全球競爭力。

本集團將持續強有力地推動MOS的開展，不斷完善預防階段的運營管理落地，降低運營成本，持續推動本集團標準化運營能力。此外，本集團通過七個維度及早期產品管理評價各產品線，以銅牌工廠為標桿快速推動各產品線推廣和複製，確保各工廠的有效落地實施。本集團持續以LUTI(Learn/Use/Teach/Inspect)的形式完成各產品線MOS人才佈局及梯隊建設。同時本集團MOS以數字化轉型及未來工廠為核心，將MOS的理念與標準融入其中，實現全價值鏈覆蓋。

本集團將通過數字化轉型，進行集團全球應用系統的切換與升級，打造敏實特色的數據標準體系及貫通研產供銷服業務流程體系，搭建全球經營管理平台，完成集團管理從經驗決策到數據決策的轉換，從而支撐本集團的全球一體化運營和永續卓越經營。同時，本集團將通過打造產品線模板，形成全球「一套業務流程，一套數據標準，一個系統平台」，並培養「一支專業團隊」。

本集團亦通過新一代數字技術的深入運用，全力構建一個全感知、全連接、全場景、全智能的數字世界，進而優化再造物理世界的業務，對傳統管理模式、業務模式、商業模式進行創新和重塑，實現業務優化與成功。本集團亦致力於通過數字化轉型助力企業構建高效、節能、綠色、安全、舒適的人性化工廠，並建造具有自感知、自學習、自決策、自執行、自適應等功能的技術平台。

本集團將繼續與第三方合作伙伴緊密配合，引入智慧園區建設的最佳實踐，致力於採用最先進的技術服務最佳的人文體驗，將敏實未來工廠打造成全國先進企業的示範基地。同時，本集團亦致力於將經驗與資源橫向展開，在實現本集團內各個公司的轉型升級的基礎上，將未來工廠的經驗複製給周邊甚至全國的中小型企業，發展敏實對外服務的新業態。

本集團將平衡優化在全球市場的投資佈局和價值鏈佈局，培養自身的卓越運營能力，管理風險和經濟發展的不確定性，以更加靈活的方式實現價值定位。本集團不僅重視中國市場的發展潛力，也同時積極開拓全球領域新的市場，進一步與各地區政府合作發展。在挑戰與機遇並存的時代，本集團將以未來工廠為起點，全面推進數字化轉型升級的規劃與建設，快速實現數字化能力提升，同時通過傳統產品的升級與革新，新產品的開發與拓展，為客戶提供更多模塊化產品解決方案和個性化定製化產品服務。

### **購買、出售或贖回本公司之上市證券**

於回顧年度，本公司購股權計劃承授人根據購股權計劃的規則及條款已行使1,279,000股購股權，1,325,000股購股權因承授人的離職而失效。

除上述披露外，於回顧期間，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。

### **遵守企業管治守則及標準守則**

本公司之常規企業管治乃以上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的原則及守則條文為基礎。董事未獲知任何信息合理顯示本公司於回顧期間內任何時候有未遵守企業管治守則之情形。

本公司已採納載於上市規則附錄十之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司之行為守則及全體董事買賣本公司證券之規則。經向全體董事作出特定查詢後，董事確認，彼等於回顧期間內已嚴格遵守載於標準守則內之準則。

## 重大訴訟和仲裁

本公司於二零一四年四月十一日獲證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）送達一份呈請書，詳情載於本公司日期為二零一四年四月十四日，二零一四年五月二十九日，二零一四年七月九日，二零一九年十月二十五日及二零一九年十一月六日之公告，以及二零一五年至二零一九年之年報。

證監會於二零一六年八月三十一日修改了其在法庭訴訟程序中的呈請書以添加進一步的細節。訴訟程序原訂於二零一九年十月十四日至二零一九年十一月十五日舉行聆訊，保留二零一九年十一月二十九日作為結案陳詞。

以節約時間及成本，本公司接獲前執行董事秦先生通知其同意和解並於二零一九年十月十八日發出傳票呈請豁免三間私人公司被取消擔任董事、清盤人、接管人或財產或業務經理人資格（「傳票」）。經證監會及其他被告方同意的和解提議及傳票已於二零一九年十月二十三日舉行的一次法庭聆訊中提呈高等法院尋求批准。

於二零一九年十一月六日，高等法院對秦先生及前執行董事趙鋒先生作出法令，詳情載於本公司日期為二零一九年十月二十五日及二零一九年十一月六日之公告。

於二零二零年七月七日，高等法院作出法令，駁回秦先生於三間私人公司豁免取消資格令之申請，詳情載於本公司日期為二零二零年七月七日之公告。

除此之外，於回顧期間及截至本公告發佈之日，本集團並無重大訴訟或仲裁事項。

## 審核委員會

本集團綜合業績未經審核但已經本公司外聘核數師審閱。本公司的審核委員會包括三名獨立非執行董事吳德龍先生(審核委員會主席)、鄭豫女士及王京博士。審核委員會審閱本集團的內部監控制度及本集團財務報表的完整性及準確性，及代表董事與外聘核數師聯絡。審核委員會成員將定期與管理層及外聘核數師會面，並審閱本集團的審計報告及中期及年度財務報告。審核委員會已審閱截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核的簡明綜合財務報表及本中期業績公告，並建議董事會採納。

承董事會命  
敏實集團有限公司  
主席  
魏清蓮

香港，二零二零年八月二十八日

截至本公告發佈之日，董事會成員包括：執行董事魏清蓮女士、陳斌波先生及秦千雅女士，以及獨立非執行董事王京博士、鄭豫女士及吳德龍先生。