

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)

**截至二零一七年十二月三十一日止年度  
末期業績公告**

#### 財務摘要

- 營業額增長約21.1%，達到約人民幣11,384.5百萬元(二零一六年：約人民幣9,400.0百萬元)。
- 毛利增長約18.4%，達到約人民幣3,849.5百萬元(二零一六年：約人民幣3,250.4百萬元)。
- 本公司擁有人應佔溢利增加約17.8%，達到約人民幣2,025.3百萬元(二零一六年：約人民幣1,719.1百萬元)。
- 每股基本盈利增加至約人民幣1.782元(二零一六年：約人民幣1.536元)。
- 建議末期股息每股0.850港元(二零一六年：0.680港元)。
- 資本開支增加約76.1%，達到約人民幣2,140.8百萬元(二零一六年：約人民幣1,215.6百萬元)。
- 綜合資產淨值增長約14.2%，達到約人民幣12,398.1百萬元(二零一六年：約人民幣10,855.7百萬元)。

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」)截至二零一七年十二月三十一日止年度(「回顧年度」)經審核綜合財務業績連同截至二零一六年十二月三十一日止年度經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱的比較數字之詳情如下：

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
營業額	3	11,384,495	9,399,992
銷售成本		<u>(7,535,027)</u>	<u>(6,149,547)</u>
毛利		3,849,468	3,250,445
投資收入		88,845	65,234
其他收入		263,965	124,961
其他利得與損失	4	146,643	124,330
分銷及銷售開支		(480,788)	(376,568)
行政開支		(851,590)	(661,428)
研發開支		(463,682)	(390,508)
利息開支		(94,915)	(62,766)
分佔合營公司溢利		2,426	9,332
分佔聯營公司溢利		<u>27,924</u>	<u>35,567</u>
除稅前溢利		2,488,296	2,118,599
所得稅開支	5	<u>(395,564)</u>	<u>(339,172)</u>
本年度溢利	6	<u><u>2,092,732</u></u>	<u><u>1,779,427</u></u>
<b>其他全面收益(開支)：</b>			
<b>不會重新歸類至損益的項目：</b>			
重新計量界定福利責任的收益(虧損)		<u>2,173</u>	<u>(1,258)</u>
<b>其後可能重新歸類至損益的項目：</b>			
換算海外業務所產生的匯兌差額		51,487	(45,886)
可供出售投資公允價值收益(虧損)		66,615	(5,203)
與其後可能重新歸類的項目有關的所得稅		(9,992)	780
於出售可供出售投資時重新分類至損益的 除所得稅後累計收益		<u>(85,580)</u>	<u>—</u>
本年度除所得稅後其他全面收益(開支)		<u>24,703</u>	<u>(51,567)</u>
本年度全面收益總額		<u><u>2,117,435</u></u>	<u><u>1,727,860</u></u>

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
以下人士應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		2,025,254	1,719,141
非控股權益		67,478	60,286
		<u>2,092,732</u>	<u>1,779,427</u>
以下人士應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		2,049,162	1,665,608
非控股權益		68,273	62,252
		<u>2,117,435</u>	<u>1,727,860</u>
每股盈利	8		
基本		<u>人民幣1.782元</u>	<u>人民幣1.536元</u>
攤薄		<u>人民幣1.761元</u>	<u>人民幣1.515元</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		6,246,257	4,956,665
預付租賃款項		745,002	610,033
商譽		83,228	83,228
其他無形資產		49,978	42,514
於合營公司權益		105,768	91,889
於聯營公司權益		355,001	206,435
衍生金融資產		30,507	–
應收貸款		6,021	–
可供出售投資		–	91,190
遞延稅項資產		104,962	105,124
收購一間附屬公司預付款項		69,195	–
購置物業、廠房及設備預付款項		255,826	–
		<u>8,051,745</u>	<u>6,187,078</u>
<b>流動資產</b>			
預付租賃款項		18,911	15,350
存貨	9	2,077,761	1,569,098
應收貸款		20,816	–
開發中物業		55,352	341,579
應收貿易賬款及其他應收款項	10	4,017,330	3,438,171
衍生金融資產		1,202	34,443
已抵押銀行存款		16,244	525,270
銀行結餘及現金		3,849,601	2,939,723
		<u>10,057,217</u>	<u>8,863,634</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	11	2,890,107	2,529,110
稅項負債		133,237	121,411
借貸		2,493,574	1,445,875
衍生金融負債		25,737	6,586
		<u>5,542,655</u>	<u>4,102,982</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>4,514,562</u>	<u>4,760,652</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>12,566,307</u>	<u>10,947,730</u>

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>資本及儲備</b>		
股本	114,425	113,532
股份溢價及儲備	<u>11,998,709</u>	<u>10,483,982</u>
本公司擁有人應佔權益	12,113,134	10,597,514
非控股權益	<u>284,971</u>	<u>258,192</u>
<b>總權益</b>	<u><u>12,398,105</u></u>	<u><u>10,855,706</u></u>
<b>非流動負債</b>		
遞延稅項負債	48,265	71,581
退休福利責任	15,646	20,443
衍生金融負債	2,879	—
其他長期負債	<u>101,412</u>	<u>—</u>
	<u>168,202</u>	<u>92,024</u>
	<u><u>12,566,307</u></u>	<u><u>10,947,730</u></u>

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料及綜合財務報表編製基準

本公司依照開曼群島公司法於二零零五年六月二十二日註冊成立，並登記為獲豁免有限公司。其註冊地址位於Royal Bank House-3rd Floor, 24 Shedden Road, P.O. Box 1586, Grand Cayman, KY1-1110, Cayman Islands，自二零一七年五月十二日起生效。本公司股份自二零零五年十二月一日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司作為一家投資控股公司與其附屬公司從事汽車車身零部件和模具的設計、開發、製造、加工和銷售業務。

本公司董事認為，直接及最終控股公司乃於二零零五年一月七日在英屬處女群島註冊成立的有限公司敏實控股有限公司，該公司前稱為 Linkfair Investments Limited。

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。

### 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）應用

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈且於二零一七年一月一日或之後開始會計期間強制生效的香港財務報告準則修訂本：

香港會計準則（「香港會計準則」） 第7號修訂本	披露議案
香港會計準則第12號修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則第12號修訂本	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進的一部分

除下文所述者外，於本年度應用香港財務報告準則修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

#### 香港會計準則第7號修訂本披露議案

本集團於本年度首次應用該等修訂本。修訂本規定實體須披露能讓財務報表使用者評估融資活動產生的負債的變動，包括現金及非現金變動。此外，如來自金融資產的現金流量已經或未來現金流量將計入融資活動產生的現金流量，則修訂本亦須對該等金融資產的變動作出披露。

尤其是，修訂本規定披露以下各項：(i)來自融資現金流量的變動；(ii)來自取得或失去附屬公司或其他業務的控制權的變動；(iii)外幣匯率變動的影響；(iv)公允價值變動；及(v)其他變動。

本集團並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合同收入及相關修訂 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) (「國際財務報告詮釋委員會」) - 詮釋第22號	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號修訂本	以股份為基礎付款的交易的分類及計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第4號修訂本	採用香港財務報告準則第4號保險合同時一併應用香港財務 報告準則第9號金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號修訂本	具有負補償之提前償付特徵 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計 準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港會計準則第28號修訂本	於聯營公司及合營公司的長期權益 <sup>1</sup>
香港會計準則第40號修訂本	投資物業轉移 <sup>1</sup>
香港會計準則第28號修訂本	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度 改進的一部分 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於將予釐定的日期或以後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零二一年一月一日或以後開始的年度期間生效。

### 3. 分部信息

就資源分配及評估分部表現而向執行董事(即主要營運決策者)呈報的信息乃主要關於向不同地區的集團客戶所交付貨品或所提供服務。於達致本集團呈報分部時概無匯總計入主要營運決策者釐定的經營分部。

#### 分部營業額及業績

以下為按可報告及經營分部載列的本集團營業額及業績分析。

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	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
營業額					
對外銷售	<u>7,002,318</u>	<u>2,304,437</u>	<u>1,443,442</u>	<u>634,298</u>	<u>11,384,495</u>
分部溢利	<u>2,421,816</u>	<u>617,058</u>	<u>600,841</u>	<u>205,438</u>	3,845,153
投資收入					88,845
其他未分配收入、利得及損失					414,923
未分配費用					(1,796,060)
利息開支					(94,915)
分佔合營公司溢利					2,426
分佔聯營公司溢利					<u>27,924</u>
除稅前溢利					2,488,296
所得稅開支					<u>(395,564)</u>
本年度溢利					<u>2,092,732</u>



截至二零一六年十二月三十一日止年度

	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
<b>營業額</b>					
對外銷售	<u>5,828,053</u>	<u>2,159,159</u>	<u>829,478</u>	<u>583,302</u>	<u>9,399,992</u>
分部溢利	<u>2,027,838</u>	<u>710,983</u>	<u>297,592</u>	<u>191,522</u>	3,227,935
投資收入					65,234
其他未分配收入、利得及損失					271,801
未分配費用					(1,428,504)
利息開支					(62,766)
分佔合營公司溢利					9,332
分佔聯營公司溢利					<u>35,567</u>
除稅前溢利					2,118,599
所得稅開支					<u>(339,172)</u>
本年度溢利					<u>1,779,427</u>

分部溢利指調整應收貿易賬款及其他應收款項撥備的確認及撥回後各分部所賺取的毛利。此乃就資源分配與表現評估為目的向執行董事作報告的方式。

#### 4. 其他利得與損失

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
匯兌(虧損)收益淨額	(36,686)	33,995
衍生金融工具公允價值變動	(36,469)	83,260
指定為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」)的金融資產公允價值變動	39,380	50,591
應收貿易賬款及其他應收款項的撥備	(13,538)	(23,017)
撥回應收貿易賬款及其他應收款項的撥備	9,223	507
物業、廠房及設備的減值	(15,132)	(18,300)
其他無形資產的減值	-	(745)
出售物業、廠房及設備的虧損	(4,638)	(18,808)
出售預付租賃款項的收益	-	2,457
視作出售一間附屬公司的收益	103,821	-
於一間前合營公司的投資減值	-	(4,221)
自出售可供出售投資的權益重新分類的累計收益	100,682	-
於收購前合營公司時產生的公允價值重估收益	-	18,611
	<u>146,643</u>	<u>124,330</u>
合計	<u>146,643</u>	<u>124,330</u>

#### 5. 所得稅開支

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本年度稅項：		
中國企業所得稅	346,677	338,964
其他司法權區	18,546	7,705
已支付的源泉扣繳稅	50,630	160
	<u>415,853</u>	<u>346,829</u>
過往年度超額撥備：		
中國企業所得稅	(44,538)	(26,371)
遞延稅項：		
本年度支出	24,249	18,714
	<u>395,564</u>	<u>339,172</u>

## 6. 本年度溢利

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本年度溢利已扣除下列項目：		
物業、廠房及設備折舊	489,041	403,172
其他無形資產攤銷	18,162	13,077
預付租賃款項撥回	18,079	15,938
	<u>525,282</u>	<u>432,187</u>

## 7. 股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
二零一六年末期股息 – 每股0.680港元 (二零一五年：末期股息每股0.548港元)	<u>676,043</u>	<u>520,452</u>

於二零一七年五月三十一日舉行的股東週年大會上，股東批准就截至二零一六年十二月三十一日止年度宣派每股0.680港元(二零一六年：每股0.548港元)的末期股息，合共773,584,000港元(相當於人民幣676,043,000元)(二零一六年：613,821,000港元(相當於人民幣520,452,000元))，並已於其後派付予本公司股東。

董事已建議就截至二零一七年十二月三十一日止年度派發每股0.850港元的末期股息，合共969,126,000港元(相當於人民幣810,102,000元)，並須待股東於二零一八年五月三十日舉行的股東週年大會上批准，方可作實。

## 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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 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 (本公司擁有人應佔本年度溢利)	<b>2,025,254</b>	1,719,141
	二零一七年 千股	二零一六年 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	<b>1,136,821</b>	1,119,593
攤薄潛在普通股的影響： 購股權	<b>13,310</b>	14,940
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>1,150,131</b>	1,134,533

## 9. 存貨

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
原材料	<b>521,509</b>	406,167
在製品	<b>658,438</b>	360,375
製成品	<b>414,827</b>	409,661
模具	<b>482,987</b>	392,895
	<b>2,077,761</b>	1,569,098

## 10. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應收貿易賬款		
– 聯營公司	13,242	46,741
– 合營公司	11,962	11,829
– 附屬公司非控股股東	474	1,133
– 第三方	2,893,189	2,577,043
減：呆賬準備	(22,037)	(17,738)
	<u>2,896,830</u>	<u>2,619,008</u>
應收票據	345,132	185,052
其他應收款項	114,721	81,736
減：呆賬準備	(5,045)	(5,573)
	<u>109,676</u>	<u>76,163</u>
	<u>3,351,638</u>	<u>2,880,223</u>
預付款項	422,510	363,007
預付開支	13,590	12,592
可抵扣增值稅	150,729	136,250
應收利息	60,101	–
可退還保證金	18,762	46,099
	<u>4,017,330</u>	<u>3,438,171</u>

本集團一般給予客戶自交付貨品及客戶接收貨品當日起計60日至90日(二零一六年：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(扣除呆賬準備)的賬齡分析，其與對應營業額確認日期相若：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
賬齡		
0至90日	2,793,260	2,539,794
91至180日	75,823	59,565
181至365日	17,449	13,787
1至2年	10,298	5,862
	<u>2,896,830</u>	<u>2,619,008</u>

本集團於二零一七年十二月三十一日持有的應收票據將於六個月內到期(二零一六年十二月三十一日：六個月內)。於二零一七年十二月三十一日，若干應收票據已作抵押以為本集團的銀行借貸提供擔保。

## 11. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應付貿易賬款		
– 聯營公司	45,686	37,183
– 合營公司	8,792	21,829
– 附屬公司非控股股東	77	405
– 第三方	1,672,620	1,226,954
	<u>1,727,175</u>	<u>1,286,371</u>
應付票據	77,440	19,447
其他應付賬款		
– 聯營公司	–	83
– 合營公司	354	–
– 附屬公司非控股股東	32,346	24,052
	<u>32,700</u>	<u>24,135</u>
	<u>1,837,315</u>	<u>1,329,953</u>
應付工資及福利款項	390,443	307,769
客戶墊款	48,386	397,565
收購物業、廠房及設備的應付代價	227,740	148,651
應付技術支持服務費	1,885	795
應付運費及公共事業費用	83,965	72,646
應付增值稅	41,301	49,395
應付利息	8,561	8,676
應付租金	1,475	3,752
已收保證金	5,576	5,431
其他	243,460	204,477
應付貿易賬款及其他應付款項總額	<u>2,890,107</u>	<u>2,529,110</u>

購買商品的平均信貸期為30日至90日(二零一六年：30日至90日)。

以下為應付貿易賬款於報告期末根據發票日期呈列的賬齡分析：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
賬齡		
0至90日	1,574,618	1,237,916
91至180日	110,775	30,765
181至365日	29,655	7,401
1至2年	9,683	9,170
超過2年	2,444	1,119
	<u>1,727,175</u>	<u>1,286,371</u>

本集團於二零一七年十二月三十一日持有的應付票據將於六個月內到期(二零一六年十二月三十一日：六個月內)。

## 管理層討論與分析

### 行業概覽

於回顧年度，中國乘用車產銷分別為約2,480.7萬輛和約2,471.8萬輛，分別同比增長約1.6%和約1.4%。中國市場在二零零八年到二零一六年間經歷了從起步期到快速普及期，於回顧年度錄得的低增速則預示著中國市場進入了一個理性消費的時期。於回顧年度，中國在細分市場方面，轎車市場由於不斷被SUV侵蝕，銷量同比下降約2.5%；中國消費者對SUV的偏好持續增加，SUV成為細分市場中唯一保持增長的車型，銷量同比增長約13.3%；而MPV銷量則同比大幅下降約17.1%。於回顧年度，中國自主品牌連續三年取得增長，完成市場銷售約1,084.7萬輛，同比增長約3.0%，其中，吉利、廣汽等主機廠銷量表現尤為亮眼；自主品牌佔中國乘用車總銷量達到約43.9%，佔有率比上年同期提升約0.7個百分點。合資品牌中，韓系和法系品牌銷量均呈快速下降，其他品牌均實現增長，其中日系品牌增速最快。於回顧年度，中國新能源汽車產量約79.4萬輛，銷量約77.7萬輛，分別同比增長約53.8%和約53.3%，產銷量連續三年居世界首位。新能源汽車產量佔中國汽車總產量約2.7%。

於回顧年度，美國市場銷量下滑約1.8%至約1,723.0萬輛，從而也終止了連續七年的增長。於回顧年度，歐洲地區取得了二零零七年以來最好的成績，全年銷量上漲約3.3%至約1,563.2萬輛，得益於消費者信心、購車補助增加以及全新SUV對消費者的吸引力影響，歐洲市場新車銷量也連續四年保持增長。於回顧年度，印度、俄羅斯、巴西和泰國均取得較高速度增長，而墨西哥市場全年新車銷量同比則有所下滑。

## 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、行李架以及其他相關汽車零部件的設計、製造和銷售。本集團的生產基地主要位於中國、美國、墨西哥、泰國及德國，輔以位於中國、德國、北美及日本的研發中心，本集團得以服務於全球主要的汽車市場，並滿足不斷增長的客戶需求。

於回顧年度，本集團繼續夯實傳統產品在各客戶的深入和發展，通過先進製造技術的應用和生產模式的升級換代來提升產品競爭力。同時，本集團還通過持續優化全球生產佈局和精益化生產，將有競爭力的生產模式在全球各工廠進行複製推廣，不斷提升生產效率和客戶滿意度，打造可持續發展的全球競爭力。於回顧年度，本集團營業額繼續保持穩健增長，全年業績再創新高。

於回顧年度，本集團在原有傳統優勢產品系基礎上進行了產品延伸和創新發展。緊隨汽車輕量化、智能化和電動化的發展趨勢，本集團於鋁門框、電池盒、ACC(自適應巡航控制系統)標牌、電動車開閉啟動格柵等技術方面不斷探索並取得突破。此外，本集團導入世界領先技術的表面處理工藝生產線，並投建專用的工裝樣件生產基地，力爭獲取在客戶產品研發階段的參與機會，瞭解客戶需求和溝通設計構想，有助於在更前期確立本集團在新項目上的競爭優勢。同時，於回顧年度，本集團進一步強化精益生產，以工業4.0、中國製造2025為藍圖，由精益化生產升級為精益化運營，全面建設敏實精益文化。於回顧年度，本集團加大對自動化生產線、柔性化生產線、智能化物流、信息化管理系統的投入，加速實踐中國智造，有效提升全球生產基地管控、流程、標準一體化，並為部分生產基地實現關燈工廠奠定基礎。於回顧年度，本集團亦持續提升產品質量，並且不斷提高生產效率、降低運營成本，為本集團毛利率的穩步改善打下堅實基礎。



於回顧年度，本集團持續開發外部資源，進一步拓展與主要客戶、供貨商、合作夥伴、高校、研究機構、專家及顧問公司的合作，深化與優秀平台化供貨商的戰略合作關係。同時，本集團實現研發組織轉型，引進技術專家，培養和儲備全球化人才及核心技術人才，深化產品和技術創新研究，加強技術攻關，於海內外建立知識產權保護體系，更加注重新產品和核心技術的專利保護。

於回顧年度，本集團繼續推動環境保護、職業健康安全管理，秉承打造「美麗敏實」並實現長期可持續發展的理念，本集團持續推進節能減排，從源頭控制環境影響，制定嚴格的環境治理標準，確保污染物高標準處理並達標排放，同時鼓勵各工廠採用新技術、新工藝、新設備和新材料。譬如，本集團引進廢氣濃縮高溫直燃熱回收技術，通過對廢氣排放的控制和熱能的回收再利用，使得廢氣高標準排放，熱能回用率亦有進一步提升。此外，本集團廢水在線回用系統及熱泵節能系統已經過驗證並投入使用，切削液的再生系統開發，中水回用系統及污泥幹化技術的推廣使得本集團的廢水及固廢排放總量大幅減少。於回顧年度，本集團持續推進環境、安全管理自主化，工作現場標準化，強化污染源、危險源識別與控制，將事故隱患消除在萌芽狀態，提升集團整體環保、安全管理水平；組織員工年度體檢，定期安排職業健康講座和健康診斷服務，確保生產安全與員工職業健康。

於回顧年度，本集團圍繞其發展戰略和年度經營目標，致力於持續提升全面風險導向的內控體系建設和執行水平，以有效管控潛在風險。本集團於回顧年度內進一步梳理政策及流程的充分性、有效性，增訂本集團全面風險管理辦法，修訂本集團審批權限表，梳理變革產品質量先期策劃(APQP)階段的關鍵業務流程，重新啟動系統應用的頂層設計規劃項目，實施數據防洩漏(DLP)項目，進一步提升信息安全等級，不斷提升風險管控水平，合理確保將潛在風險控制在可耐受之程度內。本集團在確保投入充

分資源強化內部審計功能的同時，亦系統性進行三道防線建設，持續推動提升並監督各職能總部和運營單位全面風險管理有效性，推動將風險管理嵌入本集團日常運營及核心價值鏈中，尤其於項目管理、採購及供應商管理、反舞弊等領域取得新的進步，有效保障與促進本集團持續、穩健發展。

## 業務與經營佈局

於回顧年度，本集團之營業額為約人民幣11,384,495,000元，較二零一六年同期之約人民幣9,399,992,000元增長約21.1%。於回顧年度，本集團國內營業額為約人民幣7,002,318,000元，較二零一六年同期之約人民幣5,828,053,000元，實現約20.1%的增幅，主要得益於中國市場日系、德系及美系客戶產銷量提增。於回顧年度，本集團海外營業額為約人民幣4,382,177,000元，較二零一六年同期之約人民幣3,571,939,000元，增長約22.7%，主要得益於海外市場歐系客戶的業務增長。

於回顧年度，本集團新業務承接再創歷史新高，進一步推進了成熟產品的全球市場佔有率的提升，也實現了本集團新產品系的突破和發展，為本集團緊隨汽車行業趨勢下的發展創新奠定了堅實的基礎。在客戶方面，本集團持續推進與傳統汽車廠的全球業務開展，深入瞭解客戶需求的變化，挖掘和開拓更多新業務機會，努力成為客戶全球發展中的最佳合作夥伴。同時本集團也加大力度擴大在中國品牌和新興的新能源汽車廠的新業務發展，積極助力中國品牌的海外發展，協同中國力量走向全球。於回顧年度，本集團擴大了高端品牌的市場份額，首次進入梅賽德斯-邁巴赫的業務體系，同時在中國品牌業務中穩固長城的業務發展之外，也積極開拓了更多廣汽、吉利、長安等中國品牌汽車廠的業務。在產品方面，本集團秉承智能化、輕量化和電動化為產品創新研發之長期發展方向，於回顧年度，本集團在新產品業務開拓上取得了較好的實績。智能化方面實現了ACC標牌新產品的研發推廣，輕量化方面在持續擴大鋁產品

業務承接的同時結合電動化發展趨勢，積極推進傳統產品在新能源車型上的佈局，取得了日產和雷諾客戶相關電動車型上的鋁電池盒新業務，也首次取得了電動車開閉啟動格柵新業務。同時，本集團不斷努力實現傳統工藝的提升和精進，由傳統飾條延伸發展出的電動尾門防夾條產品在新客戶中取得拓展，本集團正積極投入資源加速在鋁門框、主動進氣格柵等新產品上與客戶的同步研發。

於回顧年度，本集團嘉興、廣州、淮安、武漢、天津等地工廠因其在產品品質、技術、服務等方面的突出表現贏得客戶認可，並榮獲多個獎項。本集團持續推進生產佈局優化，並根據全球業務發展的需要，對產品規劃和產能進行優化調整，實施產業集中規模化的大廠區計劃。此外，本集團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。於回顧年度，本集團致力於提升海外工廠的競爭力，提升了墨西哥工廠鋁產品的生產工藝並佈局了大型塗裝生產線；強化了美國工廠的產能優化佈局，使之聚焦於不銹鋼飾條等產品，本集團亦在北美尋求更多的電鍍和門框業務機會並在美國新設工廠。於回顧年度，本集團在湖州新增規劃以新能源汽車零部件為主的鋁擠出生產基地，同時新增並擴充嘉興的鋁產品生產線，進一步完善了以淮安工廠為基礎的國內鋁事業生產佈局。此外，本集團針對主要工廠的生產佈局持續進行前瞻性規劃，於回顧年度在武漢、廣州、天津等工廠增設大型塗裝線及大型電鍍線，進而滿足本集團全球業務高速發展的需求。於回顧年度，本集團啟動電池盒和鋁門框生產線佈局，擴充本集團產業規模，提高本集團的產品競爭優勢。

於二零一七年三月二十四日，本集團一間間接全資附屬公司展圖(中國)投資有限公司(「展圖(中國)」)與余姚市永興汽車零部件有限公司(「余姚永興」)簽訂了一份合資協議以在中國成立合資公司，從事汽車零部件及相關檢、治具及模具的研發和製造。根據合資協議，合資公司由展圖(中國)持股30%，余姚永興持股70%。合資公司的註冊資本為人民幣10,000,000元(其中展圖(中國)出資人民幣3,000,000元；余姚永興出資人

民幣7,000,000元)。於二零一七年三月二十四日，本集團一間間接全資附屬公司敏實投資有限公司(「敏實投資」)與豐田車體精工株式會社(「豐田車體精工」)簽訂了一份合資協議以在中國成立合資公司，從事汽車座椅、殘疾人座車及其零配件的製造、加工、銷售。根據合資協議，合資公司由敏實投資持股10%，豐田車體精工持股90%。合資公司的註冊資本為人民幣45,000,000元(其中敏實投資出資人民幣4,500,000元；豐田車體精工出資人民幣40,500,000元)。於二零一七年六月二十六日、二零一七年九月六日、二零一七年十月十二日、二零一七年十二月二十二日本集團間接全資附屬公司敏實投資、展圖(中國)分別在湖州設立四家全資附屬公司，從事新能源汽車相關零部件、表面處理、檢具、自動化的研發、生產和銷售，註冊資本合計6,500萬美元。

## 研究開發

於回顧年度，本集團進一步深化產品創新和技術創新研究。在研發組織方面，成立並運行生產技術研究院、創新研究中心和產品設計中心，共同致力於工藝技術的革新，延伸性產品的研究和創新產品的研發驗證。在技術革新方面，本集團在金屬和塑膠材料、焊接與連接技術、力學研究、表面處理和覆膜技術方面均取得階段性進展，為本集團技術提升提供了強有力的保障。在產品創新方面，本集團在輕量化、智能化、電動化產品上均取得突破，結合現有鋁產品的生產佈局和技術能力，進一步研發了電池盒、鋁門框等新產品，完善了本集團輕量化產品線；結合在汽車前臉上已有的格柵、標牌等傳統產品和技術，進一步創新開發了電動車開閉啟動格柵，ACC標牌等，在傳統產品上實現新結構和新功能的創新設計研發，並已獲得客戶訂單，且已申請相應專利保護，將繼續驅動本集團營業額可持續增長。與此同時，本集團將繼續把握產品未來發展方向，梳理未來五到十年的新產品發展路徑，研發更多適用於全球客戶平台推廣和發展的新產品系。面對全球客戶持續增長的同步設計需求，本集團不斷壯大產品設計團隊，並派駐工程師到本集團海外附屬公司，整合全球的設計資源和海內外的先

進技術，進一步完善全球設計研發網絡，提升現有產品設計能力、試驗驗證能力，進入全球高端客戶的同步設計體系，同時通過加強與客戶研發機構的溝通和交流，提高新產品的設計研發能力。原型樣件開發能力進一步提升，並計劃以附屬公司形式獨立運營，籌建工作正在有序展開。於回顧年度，本集團從設備、工裝、工藝等方面不斷提升核心技術，同時強化專業實驗室的運作，推動現有工藝技術的提升和瓶頸突破。在工藝技術方面，本集團電鍍、陽極氧化及硬化塗層等表面處理技術不斷提升，其中，本集團在新的陽極氧化工藝上成功實現了量產及合格率的提升，進一步鞏固了本集團在新產品工藝方面的競爭優勢。於回顧年度，本集團進一步完善了信息管理系統並梳理了研發流程，加快了智能研發和智能製造的步伐。

## 財務回顧

### 業績

於回顧年度，本集團之營業額為約人民幣11,384,495,000元，較二零一六年度之約人民幣9,399,992,000元增長約21.1%，主要系中國市場日系、德系、美系主機廠產銷量提增及海外市場歐系客戶的業務增長所致。

於回顧年度，本公司擁有人應佔溢利為約人民幣2,025,254,000元，較二零一六年度之約人民幣1,719,141,000元增長約17.8%，主要系本集團在營業額持續穩健增長的同時，持續注重成本及費用管控，使本集團總體上保持了較好的盈利水平。

### 產品銷售

於回顧年度，本集團繼續專注於汽車裝飾條、汽車裝飾件、車身結構件等核心產品的生產，產品主要銷售給全球主要汽車製造商下屬的工廠。

按照客戶所在區域市場劃分的營業額分析如下：

客戶類別	二零一七年		二零一六年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國	7,002,318	61.5	5,828,053	62.0
北美	2,304,437	20.2	2,159,159	23.0
歐洲	1,443,442	12.7	829,478	8.8
亞太	634,298	5.6	583,302	6.2
合計	<u>11,384,495</u>	<u>100.0</u>	<u>9,399,992</u>	<u>100.0</u>

## 海外市場營業額

於回顧年度，本集團之海外市場營業額為約人民幣4,382,177,000元，較二零一六年度之約人民幣3,571,939,000元增長約22.7%，佔本集團總營業額比重由二零一六年度之約38.0%上升至回顧年度之約38.5%。

## 毛利

於回顧年度，本集團之毛利為約人民幣3,849,468,000元，較二零一六年度之約人民幣3,250,445,000元增長約18.4%。回顧年度毛利率為約33.8%，較二零一六年度之約34.6%下降約0.8%，主要系本集團於回顧年度面臨老產品降價，原材料價格上漲的壓力，同時，處於爬坡期毛利率較低的部分海外附屬公司營業額佔比增加拉低本集團毛利率。為此，本集團通過推行精益生產、優化生產佈局等措施，繼續提高生產效率和管控效率，以及積極調整產品結構，使整體毛利率仍維持在較好水平。

## 投資收入

於回顧年度，本集團之投資收入為約人民幣88,845,000元，較二零一六年度之約人民幣65,234,000元增加約人民幣23,611,000元，主要系本集團利息收入增加所致。

## 其他收入

於回顧年度，本集團之其他收入為約人民幣263,965,000元，較二零一六年度之約人民幣124,961,000元增加約人民幣139,004,000元，主要系於回顧年度主要用於本集團員工家庭住房的房地產開發項目開始交付產生收入及政府補貼收入增加所致。

## 其他利得與損失

於回顧年度，本集團之其他利得與損失為淨溢利約人民幣146,643,000元，較二零一六年度之淨溢利約人民幣124,330,000元增加約人民幣22,313,000元，主要系處置可供出售

投資取得收益，一間前附屬公司江蘇敏安電動汽車有限公司（「江蘇敏安」）轉為聯營公司取得收益，及本集團為應對雙向外匯波動而叙做的衍生金融產品公允價值變動所致。

### **分銷及銷售開支**

於回顧年度，本集團之分銷及銷售開支為約人民幣480,788,000元，較二零一六年度之約人民幣376,568,000元增加約人民幣104,220,000元，佔本集團營業額比重約4.2%，較二零一六年度之約4.0%增加約0.2%，主要系本集團於回顧年度營業額增長帶來的費用增加所致。

### **行政開支**

於回顧年度，本集團之行政開支為約人民幣851,590,000元，較二零一六年度之約人民幣661,428,000元增加約人民幣190,162,000元，佔本集團營業額比重約7.5%，較二零一六年度之約7.0%上升約0.5%，主要係本集團在營業額增長及規模擴大的情況下，增加員工人數，及為保持競爭力而提高員工薪資使得人力成本上漲所致。

### **研發開支**

於回顧年度，本集團之研發開支為約人民幣463,682,000元，較二零一六年度之約人民幣390,508,000元增加約人民幣73,174,000元，主要系集團為保持市場競爭力及可持續發展，努力提高研發能力而引進高級研發人員，導致人力成本增加，以及持續增加研發投入所致。

### **分佔合營公司溢利**

於回顧年度，本集團之分佔合營公司溢利為約人民幣2,426,000元，較二零一六年度之約人民幣9,332,000元減少約人民幣6,906,000元，主要系其中兩間二零一六年下半年度新增的合營公司於回顧年度虧損所致。

## 分佔聯營公司溢利

於回顧年度，本集團之分佔聯營公司溢利為約人民幣27,924,000元，較二零一六年度之約人民幣35,567,000元減少約人民幣7,643,000元，主要系於回顧年度其中一間聯營公司利潤減少，及其中兩間聯營公司虧損所致。

## 所得稅開支

於回顧年度，本集團之所得稅開支為約人民幣395,564,000元，較二零一六年度之約人民幣339,172,000元增加約人民幣56,392,000元。

於回顧年度，實際稅賦率為約15.9%，較二零一六年度之約16.0%下降約0.1%。

## 非控股權益應佔溢利

於回顧年度，本集團之非控股權益應佔溢利為約人民幣67,478,000元，較二零一六年度之約人民幣60,286,000元增加約人民幣7,192,000元，主要系兩間非全資附屬公司利潤增加所致。

## 流動資金及財務資源

於二零一七年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金總額為約人民幣3,849,601,000元，較二零一六年十二月三十一日之約人民幣2,939,723,000元增加約人民幣909,878,000元。於二零一七年十二月三十一日，本集團借入低成本的借貸共約人民幣2,493,574,000元，其中折約人民幣823,309,000元、折約人民幣769,000,000元、折約人民幣430,111,000元、折約人民幣373,652,000元、以及折約人民幣97,502,000元分別以美元、人民幣、歐元、港元以及泰銖計價，較二零一六年十二月三十一日之約人民幣1,445,875,000元增加約人民幣1,047,699,000元，主要系集團出於匯率、利率和資金的綜合收益考慮而借入之款項所致。

於回顧年度，本集團經營活動現金流量淨額為約人民幣1,875,375,000元，現金流量狀況健康。

於回顧年度，本集團應收貿易賬款周轉日為約83日，較二零一六年度之約81日延長約2日，主要系應收票據餘額增加所致。



於回顧年度，本集團應付貿易賬款周轉日為約64日，較二零一六年度之約55日延長約9日，主要系本集團為應對客戶回款方式變化而對供應商的付款方式做出調整及為開發中新項目採購增加導致應付貿易賬款餘額增加所致。

於回顧年度，本集團存貨周轉日為約69日，較二零一六年度之約62日增加約7日，主要系開發中新項目增加導致模具存貨增加，以及為新項目儲備的存貨增加所致。

於二零一七年十二月三十一日，本集團流動比率為約1.8，較二零一六年十二月三十一日之約2.2下降約0.4。於二零一七年十二月三十一日，本集團之資產負債比率為約14.3%（二零一六年十二月三十一日：約9.6%），其計算方法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。

本集團認為，於回顧年度在銷售、生產、研發上的良好表現及健康的現金儲備為日後可持續發展提供了堅實的保障。

## 承擔

於二零一七年十二月三十一日，本集團有以下承擔：

人民幣千元

### 資本承擔

就下列項目已訂約但未於綜合財務報表內作出撥備之資本開支：

收購物業、廠房及設備

**581,621**

## 利率及外匯風險

於二零一七年十二月三十一日，本集團銀行借貸餘額為約人民幣2,493,574,000元。該等借款中人民幣320,000,000元採用固定利率計息，約人民幣2,173,574,000元採用浮動利

率計息。該等借貸無季節性特徵。此外，該等借款中有約人民幣1,256,456,000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757,967,000元、折約人民幣373,652,000元、折約人民幣124,837,000元，分別以美元、港元及歐元計值。

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。

於二零一七年十二月三十一日，本集團擁有以非功能性貨幣計值的現金及現金等價物共計約人民幣1,200,793,000元，其中約人民幣1,105,133,000元以美元計值，約人民幣38,952,000元以歐元計值，約人民幣26,275,000元以港元計值，約人民幣24,051,000元以日圓計值，約人民幣6,276,000元以墨西哥比索計值，剩餘約人民幣106,000元以其他外幣計值。

隨著海外銷售業務的持續增長及匯率市場的波動加劇，本集團管理層更加高度關注外匯風險，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，日常密切監控集團外匯暴露並及時調整管控策略。

### **或有負債**

於二零一七年十二月三十一日，本集團並沒有任何或有負債(二零一六年十二月三十一日：無)。

### **資產抵押**

於二零一七年十二月三十一日，本集團以面值約人民幣133,083,000元的應收票據作出質押借入人民幣120,000,000元及開具3個月內到期的應付票據人民幣10,013,000元，該等借款償還貨幣單位為人民幣(二零一六年十二月三十一日：本集團以銀行存款約人民幣464,000,000元作出質押借入約人民幣304,000,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣)。本集團無抵押資產為授予本集團之一般銀行融資提供擔保(二零一六年十二月三十一日：本集團已抵押賬面淨值為約人民幣16,968,000元永久業權土地及樓宇為授予本集團之一般銀行融資提供擔保)。

## 資本開支

資本開支包括購置物業、廠房及設備、在建工程的增加及新增的土地使用權。於回顧年度，本集團的資本開支為約人民幣2,140,820,000元(二零一六年：約人民幣1,215,564,000元)。資本開支的增加主要系本集團於回顧年度持續擴大生產規模和研發投入，以及緊隨汽車輕量化等發展趨勢，於鋁產品生產基地等方面增加投資，同時為優化全球生產佈局規劃及強化精益化生產，本集團進一步加大自動化、柔性化生產線的投入所致。

## 配售及認購

本集團於回顧年度，並無配售及認購任何股份。

## 重大收購與出售

於二零一七年三月二日，本集團全資附屬公司展圖(中國)投資有限公司(「展圖(中國)」)與淮安開發控股有限公司(「淮安開發」)及實益(中國)有限公司(「實益」)訂立增資協議，據此，淮安開發及實益各自同意分別向江蘇敏安注資約四千九百七十萬美元(相當於約三億八千五百四十萬港元)。於增資完成後，江蘇敏安的註冊資本將由三千三百萬美元(相當於約二億五千五百八十萬港元)增至一億三千萬美元(相當於約十億零七百五十萬港元)；及江蘇敏安的股權將由展圖(中國)、淮安開發及實益分別持有約12.7%、50%及約37.3%，詳情載於本集團日期為二零一七年三月二日之公告及日期為二零一七年三月二十七日之股東特別大會通函。

除上述以外，本集團於回顧年度，無重大收購或出售事項。

## 報告期後事項

於二零一七年九月八日，展圖(香港)有限公司(「展圖」，本公司之全資附屬公司)與精確實業股份有限公司(「精確實業」)訂立認購協議，據此，精確實業有條件同意發行及展圖有條件同意認購55,900,000股精確實業之股份，總代價為新台幣313,040,000元(折約港幣81,484,000元)，佔緊隨認購事項完成後精確實業全部已發行股本約44.18%。於本業績公告日，認購已完成，精確實業已成為本公司的間接附屬公司。有關進一步詳情請參閱本公司於二零一七年九月八日的公告。

## 僱員

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有僱員16,360名，較二零一七年六月三十日增加了1,458名，增長的主要原因來自營業額持續增長，研發系統能力的強化和新承接全球平台車型項目的增加。於回顧年度，集團在全球範圍內推動價值觀，分別在美國、德國以及墨西哥開展了價值觀落地的系列活動，在本集團全球文化融合進程中邁出了重要的一步。本集團已上線使用SuccessFactors績效管理系統，並在全球範圍內實現了員工績效、繼任計劃和學習與發展的一致性及時續性管理。本集團強化了海外區域的人力資源管理，發展和提升了當地組織設計、人才管理和績效管理的能力，同時加強了各序列高潛質人才的發掘和培養，並啟動E化學習來促進全員實時學習。此外，集團順利完成「2018無阻未來」全國校園招聘項目，根據僱主價值主張，持續推動僱主品牌項目，吸引優秀人才加入，為保持集團的可持續全球競爭力奠定了堅實的基礎。

本集團基於核心價值觀，依據全人健康理念，從員工個人成長、提升員工家庭幸福度、關心社會等多角度出發，配以敏實大學人文學院各類訓練，如夫妻關係提升營會，親子溝通技巧及員工子女品格教育等訓練，為員工及其家庭賦能。持續開展高管語言學習和關鍵人才的全球化思維培訓，在全集團範圍內更加快速地促進人才跨區域流動與國際化能力升級。提升員工個人競爭力的同時也提升員工家庭在社會上的競爭力。在全球化進程中，不僅加強對國際化人才的培養以深化國際化人才佈局，也在全球佈局員工關懷網。

本集團將在未來的人才獲取領域，持續僱主品牌的發展，創新招聘模式，甄選合適人才，為業務發展累積持續動力。本集團著重於潛質人才的快速培養，並全方位深化人才的國際化培養和流動，同時探索和實踐集團未來組織治理模式，重點支持新事業和海外區域組織能力提升，致力於成為中國企業中全球化的典範。

## 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，以對其獎勵或激勵。

## 展望與策略

於回顧年度，中國經濟保持了中高速增長，諸項經濟指標表現亮眼，一系列改革措施落地開花，推動中國經濟提質增效，一系列政策的發佈也推動了汽車產業結構的轉型升級。於回顧年度，中國汽車市場已經出現一些成熟市場的特徵，市場趨向緩速增長，市場競爭更加激烈，消費者也更加注重消費體驗。中國乘用車細分市場銷售出現此消彼長的現象，轎車有所下滑，SUV增速也有所放緩，而中國新能源汽車發展勢頭強勁。展望二零一八年，宏觀經濟環境預計將和二零一七年持平，根據中國汽車工業協會和IHS Markit等研究機構相關預測，二零一八年中國汽車市場銷量有望實現2-3%的增速，其中乘用車預計增長約3%，市場整體需求量或將突破3,000萬台。雖然購置稅優惠結束、新能源補貼的退坡將稍許降低消費者的購車欲望，但「一帶一路」及汽車中長期發展規劃將有利於中國品牌突破自身桎梏，《雙積分管理辦法》等政策驅動下將加快車企電動化的步伐，各汽車品牌紛紛加快在中國的電動化佈局，不同汽車品牌之間也開啟了強強聯手的新局面。車企之間、車企和零部件供應商之間，在電動化、智能化和共用化方面將有更多合作展開，汽車市場將更加多元化發展。預計中國未來有可能成為全球電動汽車發展的主戰場，並有望引領全球電動汽車市場的發展，而汽車流通服務業與互聯網技術或電商平台的結合已成為趨勢。

於回顧年度，在全球汽車市場上，儘管自動駕駛汽車和共享汽車服務越來越備受關注，但傳統汽車的需求依然強勁。除美國外，其他各主要市場的銷量大多持續上漲，最主要的上漲來源於受需求驅動的西歐市場，以及巴西和俄羅斯等國的需求復甦。預

計二零一八年，美國市場可能繼續下跌，歐洲市場將呈現微幅上升，但英國和德國市場可能會出現萎縮；中國將繼續保持全球第一大市場的位置，印度、巴西和俄羅斯等市場有望進一步上漲。全球汽車產業正處於一個轉型的階段，技術是這個轉型的主推因素，而消費者、法規、環保壓力將重塑這一產業，未來全球汽車及其所處環境將會發生重大改變；汽車將會變得更加輕巧，搭配高效的引擎，並搭載自動駕駛系統；汽車行業也會發生改變，一些科技公司、零配件供應商將成為新進入者；車主對汽車的看法也將改變，將有更多的車主願意共享私家車，並將其視為一個休閒娛樂、溝通的工具。

汽車行業正孕育著一場產業升級和產業結構化的變革，對於汽車零部件供應商來說，業務環境日趨複雜，不僅要面對全球市場需求放緩，勞動力成本上升，全球產能佈局，環保法規要求趨嚴的壓力，更要在挑戰中抓住政府期望企業利用創新驅動生產，利用政策驅動企業走向國際化，消費者期望汽車舒適性、便捷性不斷提升的機會，選擇適合企業自身的技術和產品發展路線，站在全球角度整合全球資源和發展平台。

本集團將持續緊隨行業的發展大勢，深入瞭解客戶的戰略發展需求，前瞻性的研發適合企業長期發展的新產品，通過核心技術的升級換代和衍生性發展，全球生產佈局的完善，全球經營能力的提升來建立企業全球競爭力。從粗放型擴張發展轉為精細型改善經營的模式，逐步建立起每個區域的競爭力產品和標桿性生產模式，深入擴展傳統產品的全球市場份額的同時，實現新產品在集團客戶平台快速廣泛的推廣應用，加速企業規模化建設，努力打造企業成為中國企業國際化發展的標桿。

本集團以業務全球化、運營標準化以及成本最優化為導向，通過系統化佈局和前瞻性規劃，去不斷提升集團於全球市場的競爭力。同時進一步圍繞精益運營，打造集團製造低成本、高效率、高品質的核心競爭力，持續推動本集團自動化、柔性化、智能化

的生產模式。通過完善北美電鍍、塗裝、氧化等先進工藝佈局，強化墨西哥工廠精益運營能力，提升本集團海外工廠的綜合競爭力。隨著汽車產業發展趨勢和新業務領域拓展的需要，本集團前瞻性的規劃佈局並導入新產品新技術，積極結合汽車智能化、輕量化、電動化發展趨勢開拓汽車零部件新業務領域。與此同時，本集團也可依託敏安汽車這個平台，尋找和發展電動汽車核心零部件的戰略產品。

緊跟汽車行業發展趨勢，把握全球汽車產業發展機遇，本集團將充分發揮自身優勢，聯合客戶規劃全球生意的發展路線，為客戶提供技術創新的產品和解決方案，實現全球細分市場份額的提升，通過技術的更新升級促進本集團產品的模組化發展，同時，持續打造集團成為擁有最齊全表面處理工藝的全球外飾件供應商，以保障本集團營業額穩健增長，並有望促使本集團在二零二一年成為全球汽車零部件行業前60強。

### **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（「購股權計劃」）承授人根據購股權計劃的規則及條款已行使10,189,900股之本公司購股權（「購股權」），293,000股購股權因承授人的離職而失效。

除上述披露外，於回顧年度，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聯交所證券上市規則（「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。除下文所披露者外，董事未獲知任何信息合理顯示本公司於回顧年度相應期間內任何時候有未遵守企業管治守則之情形。

經守則條文A.6.7規定，獨立非執行董事及其他非執行董事須出席股東周年大會，對股

東意見有公正瞭解。時任非執行董事秦榮華先生及兩名獨立非執行董事胡晃先生和鄭豫女士因工作原因無法出席二零一七年股東週年大會。

本公司已採納載於上市規則附錄十之上市公司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，彼等於回顧年度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及二零一四年七月九日之公告，以及二零一五年、二零一六年之年報。除此之外，於回顧年度本集團並無重大訴訟或仲裁事項。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。訴訟程序已訂於二零一九年十月十四日起舉行聆訊，預期二十五日。

## **經審核委員會審閱**

本公司已成立審核委員會以審閱及監察本集團的財務報告過程、內部監控程式以及風險管理活動。本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度業績已經由審核委員會審閱並獲董事會批准刊發。

## **建議末期股息**

董事會已建議向於二零一八年六月七日星期四名列本公司股東名冊的股東支付每股0.850港元之末期股息，而建議末期股息將於二零一八年六月二十日星期三或前後支付。股息支付須經股東於即將於二零一八年五月三十日星期三召開之股東周年大會上批准後，方可作實。

## **德勤•關黃陳方會計師行於此公告的工作範圍**

本初步公告所載之截至二零一七年十二月三十一日止年度之本集團綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及有關附註之數字已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意，與本年度之本集團經審核之綜合財務報表所載數額相符。德勤•關黃陳



方會計師行就此執行的相關工作並不構成按香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的保證業務約定，因此德勤•關黃陳方會計師行亦不會就此初步公告作出保證。

### **暫停辦理股份過戶登記**

於二零一八年五月二十五日星期五名列本公司股東名冊上之股東，將符合資格出席股東周年大會並於會上投票。本公司將於二零一八年五月二十五日星期五至二零一八年五月三十日星期三(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記，期間不會登記任何股份過戶。為符合出席股東周年大會並於會上投票之資格，所有過戶文件及相關股票須於二零一八年五月二十四日星期四下午四時三十分前交予本公司之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

於二零一八年六月七日星期四名列本公司股東名冊上之股東，將符合收取建議末期股息。為確定股東享有末期股息，本公司將於二零一八年六月五日星期二至二零一八年六月七日星期四(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記。為符合收取建議末期股息，所有過戶文件及相關股票須於二零一八年六月四日星期一下午四時三十分前交予本公司之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。建議末期股息(其支付須經股東於即將召開的股東周年大會上批准後方可作實)將於二零一八年六月二十日星期三或前後支付給二零一八年六月七日星期四載於本公司股東名冊之股東。本公司股份將於二零一八年六月一日星期五除息交易。

## 致謝

董事會謹藉此機會向股東、管理層及全體員工之鼎力支持及不懈努力致以衷心謝意。

承董事會命  
敏實集團有限公司  
主席  
秦榮華

香港，二零一八年三月二十日

截至本公告發佈之日，董事會成員包括：執行董事秦榮華先生、趙鋒先生、秦千雅女士及黃瓊慧女士，以及獨立非執行董事胡晃先生、王京博士及鄭豫女士。