

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，概不對因本公佈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。



## TEN PAO GROUP HOLDINGS LIMITED

### 天寶集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1979)

### 截至二零一九年十二月三十一日止年度的 年度業績公佈

天寶集團控股有限公司(「天寶」或「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈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經審核合併業績，連同截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

#### 財務摘要：

- 截至二零一九年十二月三十一日止年度收益增長13.5%至3,636.3百萬港元。
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度毛利增長44.6%至633.2百萬港元。毛利率增長3.7個百分點至17.4%。
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度除所得稅前溢利增長219.5%至216.9百萬港元。
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔溢利為176.8百萬港元，增幅為219.0%。
- 董事會建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付末期股息每股普通股2.8港仙，惟須待本公司股東於二零二零年股東週年大會上批准後方可作實。

## 合併損益表

下表載列所示年度本集團的合併損益表：

	附註	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
收益	4	<b>3,636,291</b>	3,202,452
銷售成本	6	<b>(3,003,095)</b>	(2,764,448)
毛利		<b>633,196</b>	438,004
其他收入	5	<b>10,945</b>	15,656
其他(虧損)/收益淨額	5	<b>(4,912)</b>	1,940
銷售開支	6	<b>(148,062)</b>	(140,459)
行政開支	6	<b>(266,285)</b>	(228,367)
金融資產減值虧損淨額		<b>(305)</b>	(10,512)
經營溢利		<b>224,577</b>	76,262
財務收入		<b>615</b>	588
財務開支		<b>(8,272)</b>	(8,956)
財務開支淨額		<b>(7,657)</b>	(8,368)
除所得稅前溢利		<b>216,920</b>	67,894
所得稅開支	7	<b>(40,461)</b>	(12,478)
年內溢利		<b>176,459</b>	55,416
以下人士應佔年內溢利：			
本公司擁有人		<b>176,752</b>	55,416
非控股權益		<b>(293)</b>	—
		<b>176,459</b>	55,416
每股盈利			
— 每股基本及攤薄	8	<b>17.7港仙</b>	5.5港仙

## 合併綜合收益表

下表載列所示年度本集團的合併綜合收益表：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
年內溢利	<u>176,459</u>	<u>55,416</u>
其他全面收益：		
可能重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	<u>(15,417)</u>	<u>(35,022)</u>
將不會重新分類至損益的項目		
按公允值計入其他全面收益的股本投資 公允值變動	<u>236</u>	<u>—</u>
以下人士應佔年內綜合收益總額：		
本公司擁有人	161,571	20,394
非控股權益	<u>(293)</u>	<u>—</u>
	<u>161,278</u>	<u>20,394</u>

## 合併資產負債表

下表載列所示日期本集團的合併資產負債表：

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權		4,763	9,936
物業、廠房及設備		495,038	419,730
使用權資產	10	11,881	—
投資物業		7,500	6,400
無形資產		10,600	7,075
遞延所得稅資產		22,517	19,383
衍生金融工具		—	47
按公允值計入損益的金融資產		3,043	2,989
按公允值計入其他全面收益的金融資產	15	17,017	17,119
購買物業、廠房及設備的預付款項		27,721	7,786
		<u>600,080</u>	<u>490,465</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		574,382	490,053
貿易及其他應收款項	11	867,514	668,505
應收關連方款項		1,320	1,096
現金及現金等價物		158,031	193,797
受限制銀行存款		13,058	10,871
		<u>1,614,305</u>	<u>1,364,322</u>
<b>資產總值</b>		<u><b>2,214,385</b></u>	<u><b>1,854,787</b></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔股本及儲備</b>			
股本	14	10,005	10,005
股份溢價	14	125,788	125,788
其他儲備		37,280	15,891
保留盈利		521,810	431,651
		<u>694,883</u>	<u>583,335</u>
<b>非控股權益</b>		(293)	—
<b>權益總額</b>		<u><b>694,590</b></u>	<u><b>583,335</b></u>

## 合併資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
非流動銀行借貸	13	41,580	59,690
租賃負債			
— 非流動	10	5,775	—
衍生金融工具			
— 非流動		153	—
遞延所得稅負債		59,726	54,128
遞延政府補助金		27,225	9,390
		<u>134,459</u>	<u>123,208</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	12	1,215,452	971,788
合約負債		8,948	4,181
應付關連方款項		22,164	12,802
應付股息		12	12
所得稅負債		17,214	11,554
租賃負債 — 流動	10	1,319	—
短期銀行借貸	13	63,091	92,516
非流動銀行借貸的即期部分	13	57,136	55,391
		<u>1,385,336</u>	<u>1,148,244</u>
<b>負債總額</b>		<u>1,519,795</u>	<u>1,271,452</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>2,214,385</u>	<u>1,854,787</u>

附註：

## 1. 一般資料

天寶集團控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例，經合併及修訂)於二零一五年一月二十七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drives, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司，與其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事開發、製造及銷售電子充電產品業務。本集團的控股股東為洪光椅先生(「控股股東」或「洪主席」)。

本公司股份於二零一五年十二月十一日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

## 2. 呈列基準

本公司的合併財務報表根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)編製。合併財務報表根據歷史成本法編製，惟以下各項，即按公允值列賬的若干金融資產及負債(包括按公允值計入損益的衍生工具及按公允值計入其他全面收益的股本投資)及投資物業則除外。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干重大會計估算。其亦需管理層於應用本集團的會計政策時作出判斷。

## 3. 會計政策變動及披露

除採納自二零一九年一月一日起財政年度生效的香港財務報告準則修訂本外，所應用的會計政策與截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用者一致，誠如該等年度財務報表所述。

### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

若干新訂或經修訂準則適用於本報告期間，而本集團因採納該等新訂或經修訂準則須更改其會計政策及作出追溯調整。本集團評估該等新訂或經修訂準則有如下影響。

#### **香港財務報告準則第16號租賃**

本集團於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號，該導致對會計政策作出變更以及對財務報表確認金額作出調整。根據香港財務報告準則第16號的過渡性條文，本集團已採用簡化過渡法，所有使用權資產將於採納時按租賃負債的金額計量(就任何預付或應計租賃開支作出調整)。二零一八財政年度的比較數字母須予以重述。

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團就先前根據香港會計準則（「香港會計準則」）第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按其剩餘租賃付款額的現值計量，並使用承租人截至二零一九年一月一日的增量借款利率進行貼現。

租賃負債的重新計量在首次應用日期後立即確認為對相關使用權資產的調整。

	二零一九年 千港元
於二零一八年十二月三十一日所披露的經營租賃承擔	7,081
在首次應用日期使用承租人的增量借款利率進行貼現	6,777
(減)：按直線基準確認短期租賃為開支	<u>(6,777)</u>
<b>於二零一九年一月一日所確認的租賃負債</b>	<b><u>—</u></b>

根據簡化過渡法，使用權資產乃按租賃負債相同金額計量，並按照二零一八年十二月三十一日在資產負債表確認的與該租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。於首次應用日期，並無繁瑣的租賃合約需要調整使用權資產。

於中國持有並已預付經營租賃付款的土地之土地使用權分別於二零一九年十二月三十一日及二零一九年一月一日重新分類為使用權資產。

會計政策變更對二零一九年一月一日綜合資產負債表的以下項目造成影響：

- 土地使用權 — 下降5,047,000港元
- 使用權資產 — 增加5,047,000港元

(i) 採納香港財務報告準則第16號所確認的調整

對分部披露及每股盈利的影響

由於會計政策的變更，二零一九年十二月除所得稅前溢利、資產總值及負債總額均有所增加。租賃負債如今列賬於負債總額。以下分部資料受到政策變更的影響：

	二零一九年 千港元
除所得稅前溢利	33
資產總值	<u>7,100</u>
負債總額	<b><u>7,094</u></b>

由於採納香港財務報告準則第16號，故每股盈利截至二零一九年十二月三十一日止年度增加每股0.004港仙。

所應用的可行權宜方法

於首次採納香港財務報告準則第16號時，本集團已使用以下該準則所允許的可行權宜方法：

- 對具有相似特徵的租賃組合使用單一折現率
- 依賴先前關於租賃是否繁重的評估
- 對於二零一九年一月一日剩餘租賃期少於十二個月的經營租賃的會計處理為短期租賃
- 在首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產，及
- 當合約包含延長或終止租約的選擇時，以後見之明確定租賃期。

本集團亦已選擇不重新評估在首次應用日期合約是否或包含租約。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其評估採用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋4確定安排是否包含租約。

(ii) 本集團的租賃活動及其如何列賬

本集團租賃各類辦公室及倉庫。租賃合約通常為12至72個月的固定期限。租賃條款乃按個體基準進行協商，並包含各種不同的條款及條件。

直至二零一八財政年度，物業、廠房及設備的租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除從出租人收到的任何優惠)於租賃期內按直線法計入損益。

自二零一九年一月一日起，租賃在本集團租賃資產可供使用之日期確認為使用權資產及相應負債。每筆租賃付款均在負債與財務開支之間分配。財務開支於租賃期內於損益扣除，以產生各期間負債剩餘結餘的固定利率。使用權資產在資產的使用年限與租賃期的較短者中以直線法折舊。

租賃產生之資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃款項之現值淨額：

- 固定款項(包括實則上屬固定之款項)，減任何應收租賃獎勵
- 以一項指數或比率為基準之可變租賃款項

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在類似條款及條件的類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。



使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租金及獎勵

與短期租賃相關的支付以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或少於12個月的租賃。

(iii) 本集團毋須因採納香港財務報告準則第16號而須就根據經營租賃作為承租人持有的資產的會計處理作出任何調整。

**(b) 本集團尚未採納的新訂及經修訂準則**

	於以下時間或之後開始 的年度期間起生效
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號 修訂本	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第3號 修訂本	二零二零年一月一日
財務報告概念框架2018	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第17號	二零二一年一月一日

本集團現正評估首次採用該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。截至目前，本集團並未發現新訂及經修訂準則及詮釋的任何方面預期會對本集團的表現及狀況產生重大的財務影響。

#### 4. 分部資料

主要營運決策人被認定為本公司執行董事。執行董事審閱本集團內部報告以評估表現和分配資源，並根據用以作出戰略決定的內部報告釐定營運分部。執行董事審視本集團的業務性質，確定本集團充電產品可分為以下六個可報告分部：(i)電訊；(ii)媒體及娛樂；(iii)家庭電器；(iv)照明；(v)智能充電器及控制器；及(vi)其他。

可報告分部的分部資料載列如下：

	電訊 千港元	媒體及娛樂 千港元	家庭電器 千港元	照明 千港元	智能充電器 及控制器 千港元	其他 千港元	總計 千港元
二零一九年十二月三十一日							
收益							
來自外部客戶的收益							
— 於某一時間點	1,141,308	305,843	262,822	460,062	1,358,636	107,620	3,636,291
分部業績	145,748	64,274	40,561	95,057	262,128	25,428	633,196
其他收入							10,945
其他虧損淨額							(4,912)
銷售開支							(148,062)
行政開支							(266,285)
財務開支淨額							(7,657)
金融資產的減值虧損淨額							(305)
除所得稅前溢利							216,920
二零一八年十二月三十一日							
收益							
來自外部客戶的收益							
— 於某一時間點	1,146,393	371,569	255,329	315,611	1,058,193	55,357	3,202,452
分部業績	98,435	69,485	38,355	51,153	170,098	10,478	438,004
其他收入							15,656
其他收益淨額							1,940
銷售開支							(140,459)
行政開支							(228,367)
財務開支淨額							(8,368)
金融資產的減值虧損淨額							(10,512)
除所得稅前溢利							67,894

## 5. 其他收入及其他(虧損)/收益淨額

### (a) 其他收入

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銷售廢料	3,009	5,687
銷售原材料、樣本及模具	1,840	2,481
其他	6,096	7,488
	<u>10,945</u>	<u>15,656</u>

### (b) 其他(虧損)/收益淨額

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
衍生金融工具公允值變動	(200)	40
按公允值計入損益的金融資產公允值變動	54	88
投資物業公允值變動	1,100	700
匯兌虧損淨額	(11,559)	(3,518)
政府補助金	9,887	6,966
出售物業、廠房及設備虧損	(259)	(216)
其他	(3,935)	(2,120)
	<u>(4,912)</u>	<u>1,940</u>

## 6. 按性質劃分的開支

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
製成品及在製品的存貨變動	(81,396)	(48,107)
已動用原材料及耗材	2,583,507	2,296,703
僱員福利開支	499,374	505,686
研發開支		
— 僱員福利開支	93,221	76,822
— 已動用原材料及耗材以及其他	29,842	25,218
— 折舊及攤銷	7,861	12,373
折舊、攤銷及減值開支	77,120	68,021
運輸及差旅開支	32,882	29,930
水電開支	31,269	30,973
佣金開支	23,623	20,832
保養開支	23,130	21,995
經營租賃付款	16,086	14,197
顧問費	12,881	11,470
營業稅及附加費	11,243	9,093
存貨減值撥備	9,107	4,918
商業保險	7,634	7,724
認證及檢測費用	7,392	9,037
核數師薪酬		
— 審核服務	3,966	4,005
— 非審核服務	1,446	2,571
招待費	5,058	7,580
其他稅項及徵費	4,505	3,654
通訊開支	3,154	2,934
銀行收費	2,902	3,622
廣告開支	2,878	3,234
其他開支	8,757	8,789
	<hr/>	<hr/>
銷售成本、銷售開支及行政開支總額	3,417,442	3,133,274

## 7. 所得稅開支

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	26,474	2,303
— 香港利得稅	10,689	7,553
小計	37,163	9,856
遞延所得稅	3,298	2,622
	<u>40,461</u>	<u>12,478</u>

### (a) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

### (b) 香港利得稅

香港附屬公司於二零一八年前按16.5%所得稅稅率繳稅。根據現行香港稅務條例，自二零一八年／二零一九年度起，香港附屬公司須就2,000,000港元以內的應課稅溢利按8.25%繳納利得稅，及超過2,000,000港元的應課稅溢利的任何部分按16.5%繳納利得稅。該等公司向其股東派付的股息毋須繳納任何香港預扣稅。

### (c) 中國企業所得稅

企業所得稅乃按本集團於中國註冊成立的實體產生的應課稅收入作出撥備，於計及可獲得的稅項優惠後根據中國的相關法規計算。

根據第十屆全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，內資及外資企業的企業所得稅稅率統一為25%，自二零零八年一月一日起生效。

天寶電子(惠州)有限公司獲確認為「高新技術企業」，享有企業所得稅優惠稅率15%。截至二零一九年十二月三十一日止年度，其企業所得稅稅率為15%(二零一八年：15%)。

### (d) 中國預扣所得稅

根據企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，當中國境外直接控股公司的中國附屬公司以二零零八年一月一日後賺取的溢利宣派股息，則對該直接控股公司徵收10%的預扣所得稅。倘中國附屬公司的直接控股公司在香港成立並符合中國與香港所訂立的稅務條約安排的規定，則可按5%的較低稅率繳納預扣所得稅。

(e) 英屬處女群島(「英屬處女群島」)及薩摩亞所得稅

由於本集團年內並無在英屬處女群島及薩摩亞產生應課稅收入，故並無就英屬處女群島及薩摩亞的所得稅作出撥備(二零一八年：無)。

(f) 匈牙利企業所得稅

由於本集團年內並無產生應繳匈牙利企業所得稅的應課稅收入，故概無就匈牙利企業所得稅作出撥備(二零一八年：無)。

(g) 本集團的溢利稅項

本集團有關除所得稅前溢利的稅項與假若採用適用於本集團溢利的主要法定稅率計算得出的理論稅額的差額如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除所得稅前溢利	<b>216,920</b>	67,894
按適用企業所得稅稅率25%計算的稅項	<b>54,230</b>	16,974
稅率差異影響	<b>(4,507)</b>	(2,601)
企業所得稅稅務優惠待遇	<b>(10,327)</b>	(5,241)
預扣稅	<b>6,876</b>	3,124
並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損及可扣稅 暫時差額	<b>2,876</b>	6,085
動用先前未予確認的稅項虧損	<b>(1,374)</b>	(30)
就稅項而言屬不可扣除的開支	<b>4,744</b>	4,919
加速可扣稅研發費用	<b>(11,805)</b>	(10,457)
免稅收入	<b>(252)</b>	(295)
	<b>40,461</b>	12,478

年內實際企業所得稅稅率為19%(二零一八年：18%)。二零一九年的實際企業所得稅稅率較二零一八年有所增加，主要由於中國附屬公司的溢利增加。

## 8. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利按年度溢利除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

	二零一九年	二零一八年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	176,752	55,416
已發行股份的加權平均數(千股)	1,000,456	1,000,456
每股基本盈利(港仙)	17.7	5.5

### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利按假設兌換所有潛在攤薄普通股而調整發行在外普通股的加權平均數計算。

本公司有一類潛在攤薄普通股：購股權。假設購股權獲行使而可發行的股份數目減為換取相同金額所得款項而按公允值計量(根據本公司股份的平均股份市價釐定)的原應發行的股份數目為無償發行股份，該等股份將導致每股盈利遭攤薄。由於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無攤薄普通股，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。(截至二零一八年十二月三十一日止年度，尚未行使購股權並無任何重大攤薄影響。因此，本公司的每股攤薄盈利與每股基本盈利相若。)

## 9. 股息

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
派付中期股息每股普通股：2.5港仙(二零一八年：無)	25,011	—
建議末期股息每股普通股：2.8港仙(二零一八年：1.5港仙)	28,013	15,007
建議特別末期股息每股普通股：無(二零一八年：1.0港仙)	—	10,005
	<u>53,024</u>	<u>25,012</u>

於二零一九年及二零一八年派付的股息分別為50,023,000港元及25,011,000港元。

本公司將於二零二零年五月二十九日舉行的股東週年大會上建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股2.8港仙(合共28,013,000港元)。

## 10. 租賃

### (a) 合併資產負債表確認的金額

合併資產負債表列示以下與租賃有關的金額：

	二零一九年 十二月 三十一日 千港元	二零一八年 十二月 三十一日 千港元
<b>使用權資產</b>		
土地使用權	4,781	—
樓宇	7,100	—
	<u>11,881</u>	<u>—</u>
<b>租賃負債</b>		
流動	1,319	—
非流動	5,775	—
	<u>7,094</u>	<u>—</u>

中國土地使用權的租賃期為50年。於二零一九年十二月三十一日，本集團土地使用權的餘下租賃期為17至33年(二零一八年：18至34年)。攤銷已計入行政開支。

### (b) 合併綜合收益表確認的金額

合併綜合收益表列示以下與租賃有關的金額：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>使用權資產的折舊及攤銷開支</b>		
土地使用權	163	—
樓宇	875	—
	<u>1,038</u>	<u>—</u>
利息開支	67	—
與短期租賃有關的費用(計入銷售成本、 銷售開支及行政開支)	16,086	—



## 11. 貿易及其他應收款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
貿易應收款項	838,549	635,572
減：減值撥備	(15,186)	(15,207)
貿易應收款項淨額	823,363	620,365
應收票據	4,064	132
預付款項	13,976	17,588
按金	10,933	14,739
向僱員墊款	922	301
增值稅撥備	—	9,155
其他	14,256	6,225
	<b>867,514</b>	<b>668,505</b>

(a) 貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
美元	366,580	318,431
人民幣	381,033	218,087
港元	90,934	97,672
其他	2	1,382
	<b>838,549</b>	<b>635,572</b>

(b) 授予客戶的信貸期一般為按發票日期計30至90日。貿易應收款項自銷售日期起的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
少於三個月	778,366	583,367
多於三個月但不超過一年	46,981	39,896
多於一年	13,202	12,309
	<b>838,549</b>	<b>635,572</b>

## 12. 貿易及其他應付款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
貿易應付款項	1,011,732	792,672
應付票據	7,391	1,248
工資及員工福利應付款項	155,380	128,085
應計開支及其他應付款項	40,949	36,657
其他應付稅項	—	13,126
	<u>1,215,452</u>	<u>971,788</u>

(a) 貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
少於三個月	760,195	572,064
多於三個月但不超過一年	251,537	220,605
多於一年	—	3
	<u>1,011,732</u>	<u>792,672</u>

(b) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，貿易及其他應付款項的公允值與其賬面值相若。

## 13. 借貸

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>非流動</b>		
銀行借貸		
— 有抵押 (a)	98,716	115,081
減：非流動借貸的即期部分	(57,136)	(55,391)
	<u>41,580</u>	<u>59,690</u>
<b>流動</b>		
銀行借貸		
— 有抵押 (a)	63,091	79,933
— 無抵押	—	12,583
	<u>63,091</u>	<u>92,516</u>
短期銀行借貸總額	<u>63,091</u>	<u>92,516</u>
非流動借貸的即期部分	<u>57,136</u>	<u>55,391</u>
	<u>120,227</u>	<u>147,907</u>
借貸總額	<u>161,807</u>	<u>207,597</u>

- (a) 於二零一九年十二月三十一日，銀行借貸為161.8百萬港元(二零一八年：195.0百萬港元)由以下資產作抵押：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
受限制銀行存款	13,058	10,871
按公允值計入損益的金融資產	3,043	2,989
投資物業	7,500	6,400
貿易及其他應收款項	305,302	192,829
	<u>328,903</u>	<u>213,089</u>

#### 14. 股本及股份溢價

已發行及繳足普通股：

	股份數目	股本 千港元	股份溢價 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	1,000,456,000	10,005	125,788	135,793
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年十二月三十一日	1,000,456,000	10,005	125,788	135,793

#### 15. 按公允值計入其他全面收益的金融資產

按公允值計入其他全面收益的股本投資包括以下單獨投資：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>非流動資產</b>		
非上市證券		
吉成無線(深圳)有限公司	5,741	5,706
青島有鎖智能科技有限公司	11,276	11,413
	<u>17,017</u>	<u>17,119</u>

按公允值計入其他全面收益的金融資產變動分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日	17,119	—
添置	—	17,119
公允值變動	236	—
貨幣換算差額	(338)	—
	<u>17,017</u>	<u>17,119</u>

## 主席報告書

本人謹此代表董事會提呈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核合併財務業績。

二零一九年，世界經濟經歷了多重考驗，貿易摩擦、地緣政治緊張局勢帶來的不確定因素為全球經濟發展帶來嚴峻挑戰。然而，本集團作為中國一站式智能電源解決方案供應商中的先鋒，面對外圍因素對行業造成的衝擊，在成立四十週年之際，天寶全人上下一心，在管理層的英明領導下，客戶訂單持續增加，生產效率不斷提升，加上原材料成本於上半年有所下降及下半年價格持續平穩的契機，業務得以穩健發展，收益增長13.5%至3,636.3百萬港元，電動工具的智能充電器及控制器分部繼續保持良好發展勢頭，收益達1,358.6百萬港元，增長28.4%，消費品開關電源收益較去年上升6.2%至2,277.7百萬港元。

回顧過去一年，本集團緊貼行業發展步伐，市場份額獲得進一步提升。市場研究機構International Data Corporation (IDC)公佈首份5G預測報告<sup>1</sup>，認為5G網絡的發展將對智能手機製造商極為有利。本集團與現有的中國領先智能手機製造商客戶進行更加深度的合作，除推動5G相關新產品合作外，亦將現有產品推廣至新興市場。隨著5G潛力的逐漸釋放，未來手機市場發展對充電器的升級配置需求將與日俱增。本集團對未來手機市場的蓬勃發展持審慎樂觀態度，將繼續在該領域進行深耕發展。

<sup>1</sup> [https://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=IDC\\_P35328](https://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=IDC_P35328)

產能方面，本集團充分利用「一帶一路」之政策優勢，展開全球佈局，匈牙利廠房的第三期擴建工程已於二零一九年下半年順利展開，四川省達州市新生產基地已於九月份正式投產，越南的生產基地亦已於二零一九年下半年正式投產，可有效舒緩因人工上漲及勞動力短缺所帶來的經營壓力，更可利用四川達州市生產基地之獨特地理位置優勢，通過鐵路與匈牙利廠房成功連接並作為強而有力的支援，有助本集團進一步開拓客源，提升效益及實現盈利可持續增長。

展望二零二零年，儘管市場發展瞬息萬變，本集團有信心因應市場發展狀況作出靈活應對及審慎部署，務求讓業務獲得穩定發展。天寶將繼續深耕國內業務，鞏固與現有客戶之合作，並持續拓展新的客戶群。同時，天寶將完善海內外佈局，積極評估於中國以外的亞洲地區設立新廠房之機會，並對惠州現有廠房進行整合優化，進一步提升各生產基地的自動化水平。我們致力為客戶打造高技術含量的電源解決方案，將加速研發創新，包括積極推進「綠色出行」產品研發、加強智能手機快充的效益、提升大功率電源相關的產品技術，迎合不斷轉變的市場需求。

最後，本人謹代表董事會及管理層，衷心感謝全體員工於年內的不懈奮鬥，為本集團發展作出了卓越貢獻，亦感謝各股東、投資者、客戶以及合作夥伴一直以來的支持。憑藉擁有豐富營運經驗的管理團隊，以及本集團紮根行業四十年的穩固根基，天寶將胼手胝足、砥礪前行，繼續鞏固在開關電源行業的領先地位，致力為股東帶來理想回報。

## 業務回顧

### 概覽

天寶作為中國行業領先的一站式智能電源解決方案供應商，深耕行業四十年，憑藉出眾研發能力及一站式的生產模式，成為眾多國內領先品牌以及國際知名品牌的主要供應商。二零一九年，在宏觀經濟下行、國際政治環境愈趨緊張、全球貿易摩擦及市場需求放緩等不利的外圍因素影響下，本集團管理層作出了多方面的不懈努力，持續專注研發電源技術及推出突破性的產品，積極拓展客戶基礎，在成本控制方面亦卓有成效，因而取得優秀經營表現。

年內，天寶管理層及全體員工迎難而上，整合運營體系、優化技術並提升研發實力從而鞏固本集團於行業內的領先地位。此外，與現有客戶維繫良好的合作關係並進一步深化業務往來，且不斷開拓更多元化的客源，增加訂單利潤，同時提升自動化產能效益，平衡工資上漲帶來的成本壓力，種種有效舉措使本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度內獲得穩步增長的卓越業績。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團收益較去年同期增長13.5%至3,636.3百萬港元，主要由於電動工具分部業務市場份額遞增及消費品開關電源客戶訂單迅速增加，以致相應利潤有所增長，以及不斷增加的照明電源相關產品需求均帶來盈利增幅。收入上升同時帶動毛利增加44.6%至633.2百萬港元，毛利率較去年提升3.7個百分點至17.4%。除稅前溢利則為216.9百萬港元。本公司擁有人應佔溢利增長219.0%至176.8百萬港元。每股基本盈利為17.7港仙(二零一八年：每股基本盈利5.5港仙)。

為回饋本公司股東多年來的鼎力支持，董事會建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股2.8港仙，計及董事會已派付截至二零一九年六月三十日止的中期股息每股普通股2.5港仙，截至二零一九年十二月三十一日止年度股息總額為每股普通股5.3港仙(二零一八年全年：每股普通股2.5港仙)，派息比率達30.0%。

### 市場及業務回顧

回顧年內，智能手機及電動汽車行業步入調整期，上半年原材料成本為本集團帶來的經營壓力有所下降，其後下半年電子消費品必需的原材料如主動元件、被動元件包括積層陶瓷電容器(MLCC)，以及金屬及塑膠等供應情況相應持續穩定，整體價格維持平穩，為本集團營運策略的制定及成本控制提供了

有利條件。與此同時，本集團採用的供應商制度突顯有效管理控制原材料價格和供應的優勢，並透過開拓新的本地供應商，減輕對進口物料的單一依賴，並進一步提升議價空間，促進原材料穩定供應，加上與日俱增的強大客戶基礎，令本集團的盈利明顯提高。

電動工具智能充電器及控制器分部業務於年內繼續成為天寶的主要增長動力，年內錄得收益1,358.6百萬港元，較去年同期上升28.4%，佔總收益37.4%。毛利上升54.1%至262.1百萬港元，毛利率則為19.3%。分部收益增長主要受惠於長期合作客戶的業務有突破性增長，並由於天寶與客戶維持良好合作關係和多元化的合作模式，成功獲得現有核心客戶的信任及支持，為天寶帶來穩定的毛利增長。天寶積極配合客戶海外產能佈局，加上致力與客戶維持密切的業務關係，成功從客戶取得更多訂單，為本集團帶來更多的合作發展機會，帶動利潤上升，令該分部業務錄得顯著升幅。

本集團的消費品開關電源不單應用於電訊設備，還廣泛地應用在多個行業界別，包括媒體及娛樂設備、家庭電器、照明設備產品及其他產品等，大部分產品更被納入及／或應用於客戶所擁有品牌的終端產品。該分部收益保持穩定，截至二零一九年十二月三十一日，分部收益較去年同期上升6.2%至2,277.7百萬港元，佔總收益62.6%。毛利錄得371.1百萬港元，毛利率則為16.3%。根據International Data Corporation (IDC)於二零一九年之全球智能手機銷量報告，受惠於中國5G商用發展，二零二零年智能手機出貨量將恢復增長並輕微上升，預計全球出貨量按年增長1.5%。年內，本集團與其中兩家中國前五大的知名手機生產商已進行更加深度的合作，相信將來會為本集團帶來更多合作機會和項目，並預期接下來的「換機潮」會為天寶的業績帶來助力。此外，本集團將手機製造生產基地進行戰略轉移分佈，以便配合不同地區客戶的業務發展。隨著5G技術不斷更新，該技術還可以應用在除智能手機外的其他多個商用領域上。天寶將投放更多研發資源加強技術研究，進一步擴大市場份額，並在提升核心競爭力的同時致力維持各分部業務的穩定增長。

在消費品開關電源分部的其他產品類別當中，照明設備產品的表現尤為理想，截至二零一九年十二月三十一日，錄得收益460.1百萬港元，佔總收益12.6%，毛利率則為20.7%，成為整體業績增長的又一主要動力。隨著消費市場對照明設備產品應用上的推進和轉變，有關產品由以往主要針對個人用途，



直至現時增加應用於小型家庭用室內太陽能組合的產品，成功為本集團帶來更多發展機會，打開更多具增長潛力的市場。

成本控制方面，本集團持之以恆的合規格供應商招標制度愈發成熟，不單保障天寶的高產品質量及準確交貨時間，加強客戶對本集團的認可和信賴，原材料標準化更有助原材料價格維持在合理水平。天寶多年來持續實行的原材料標準化及本地化策略，可通過精減供應商的數目，集中向優質供應商進行大批量的採購，進一步增加對原材料的議價空間及有效地穩定供應鏈，減輕因原材料供求失衡而為本集團帶來的成本壓力。長遠而言，自動化生產是行業重要的發展趨勢，天寶會繼續投放更多資源積極發展智能生產，提高自動化生產線的比例，全面提升生產技術水平、效率以及產品的一致性，舒緩因勞動力成本上升為本集團所帶來的影響。

此外，為配合本集團業務持續穩健發展，回顧年內，天寶在國內及海外生產佈局上進行了相應的拓展，進一步鞏固和完善業務網絡。本集團在中國四川達州市建設的生產基地已經投入運作，為周邊的智能手機生產商及其他電子消費品生產商提供服務。生產基地注入了更多自動化元素，提高自動化生產線的比例，期望有助提升效率和效能。至於匈牙利廠房第三期擴建工程已於二零一九年下半年順利展開，進一步提升本集團產能的自動化含量及擴充生產線，滿足歐洲客戶需求和新客戶的訂單。此外，天寶在越南的生產基地亦已於二零一九年下半年啟用，以應對客戶的業務拓展所需。

## 展望

儘管新一年全球經濟發展不明朗因素尚存，天寶將積極緊貼市場脈搏，繼續投放更多資源研發多元化產品組合，提升生產技術，優化自動化設備應用，完善國內及海外的業務佈局，藉以持續提升本集團的盈利能力。

為迎合不斷轉變的市場需求，天寶將持續投放資源於創新及研發技術的提升。鑑於5G智能手機市場在二零二零年的潛力逐漸釋放並加速發展，預期5G智能手機的普及率將在二零二零年下半年有所提升，為本集團締造有利的營商環境。本集團將把握市場對高品質便攜式快充閃充產品的殷切需求，加強研發高技術含量的解決方案，以優化及強化產品組合，鞏固天寶在市場的領先地位。更重要的是，5G技術不單可以應用於智能手機，還能應用在工業、醫



療及商用等領域上，本集團將會在該領域進行深耕發展，繼續研發大功率電源技術，並應用在其他領域方面，進一步擴大市場份額。

另外，國家近年致力推動環保政策，宣揚綠色、低碳、環保的「綠色出行」理念，打造便捷、安全、綠色及智能的環境，積極將節能減排、綠色生活的理念融入城市發展當中，促進中國的綠色可持續發展。近年多個省市已積極展開「綠色出行」的計劃，相信這個潛力無限的新興市場會為本集團帶來業務發展空間。有見及此，本集團積極與多個客戶洽談合作，並為客戶投放更多資源研發「綠色出行」相關概念產品，務求在配合國家所推動的環保政策之同時，提升本集團的業務收益增長。

天寶多年來一直致力開拓多元化的客源，優化自動化生產技術，並鞏固國內及海外的市場佈局。本集團會對中國廣東省惠州市的廠房進行優化整合，以使廠房佈置及運營達到最佳效能，為本集團提供有力的後方支援。而本集團在二零一九年十二月在惠州市收購的土地會作為長遠規劃廠房的用途，期望進一步提升該生產基地的自動化水平，令自動化生產恒常化，進一步拓展本集團的產能，迎合不斷轉變的客戶需求。此外，天寶亦積極物色中國以外的亞洲地區(如印度)的設廠機會，目前正在進行積極評估，期望於不久的將來可協助提升本集團現時的生產效率和能力，滿足日漸遞增的市場需求，並為本集團業務帶來增長動力。

憑藉天寶過去四十年建立的穩固根基，本集團會持續投放更多資源研發及改善產品組合，進一步完善和鞏固國內及海外的業務佈局，提升自動化生產線的比例和自動產能的技術，務求採取靈活應對措施適應行業變化。天寶將一如既往秉持務實的態度，繼續把握市場的機遇和潛力，提升本集團的盈利能力，繼續鞏固在開關電源行業的領先地位，致力為股東締造長遠及可持續的回報。

就近日在中國及全球爆發之新冠狀病毒事件將在可見的未來會對環球經濟及我們的生產帶來巨大挑戰。至今我們沒有因此而取消的訂單。我們會與客戶一值保持聯繫以了解事態最新發展。就供應鏈及國內之生產基地，我們亦暫未遇到重大障礙。我們將一直就我們的生產供應鏈、員工情況及合規事

宜維持高度警覺。董事會將毫不猶豫地採取一切有需要及合適的措施以保障我們的員工及生產營運。

## 財務回顧

### 收益

本集團的收益來自銷售消費品的開關電源和銷售工業用智能充電器及控制器。

收益總額由截至二零一八年十二月三十一日止年度的3,202.5百萬港元增加13.5%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的3,636.3百萬港元，主要是由於客戶需求增加引致產品銷售數量增加，尤以智能充電器及控制器分部的需求增長顯著，在截至二零一九年十二月三十一日止年度的收益增幅達28.4%。

### 按產品分部劃分的收益

下表載列截至二零一九年十二月三十一日止年度按產品分部劃分的收益明細及比較數字。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	千港元	%	千港元	%
消費品的開關電源				
電訊	1,141,308	31.4	1,146,393	35.8
媒體及娛樂	305,843	8.4	371,569	11.6
家庭電器	262,822	7.2	255,329	8.0
照明設備	460,062	12.6	315,611	9.9
其他	107,620	3.0	55,357	1.7
小計	2,277,655	62.6	2,144,259	67.0
工業用智能充電器及控制器	1,358,636	37.4	1,058,193	33.0
收益總額	3,636,291	100	3,202,452	100

截至二零一九年十二月三十一日止年度，由於來自現有客戶及若干近年開拓的客戶的需求增加，工業用智能充電器及控制器銷售額由截至二零一八年十二月三十一日止年度的1,058.2百萬港元增加28.4%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的1,358.6百萬港元。截至二零一九年十二月三十一日止年度，電訊設備的開關電源銷售額較去年減少0.4%至1,141.3百萬港元，乃主要由於回顧年內全球市場智能手機出貨量整體減少以及對中國現有主要智能手機製造商的平均售價下降所致。由於從現有客戶取得新訂單，故截至二零

一九年十二月三十一日止年度，照明設備的開關電源銷售額較去年增加45.8%至460.1百萬港元。

### 按地區劃分的收益

下表載列我們基於向客戶交付產品的目的地(我們客戶所生產的最終產品於全球銷售)，按地區劃分的收益總額分析。因此，產品交付目的地可能與相關最終產品銷往的國家不同。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	千港元	%	千港元	%
中國(不包括香港)	2,267,166	62.4	1,904,866	59.5
歐洲	422,365	11.6	434,040	13.6
亞洲(不包括中國)	462,901	12.7	427,438	13.3
美國	190,523	5.2	191,683	6.0
非洲	212,467	5.9	161,938	5.0
其他	80,869	2.2	82,487	2.6
收益總額	<b>3,636,291</b>	<b>100</b>	<b>3,202,452</b>	<b>100</b>

### 銷售成本

銷售成本主要包括原材料成本、直接勞工成本及生產經常費用。原材料成本主要包括與我們採購塑膠部件、集成電路、線材、金屬部件、變壓器及互感器、電容器、二極管、印刷電路板部件、三極管、銅線及鋁材以及電阻等原材料有關的開支。直接勞工成本主要包括直接參與生產我們產品的勞工的工資、退休金及社會保障成本。生產經常費用主要包括廠房和機器折舊、有關生產的行政員工成本、分包開支、水電開支及其他雜項生產成本。

儘管年內收益增長13.5%，但截至二零一九年十二月三十一日止年度，銷售成本較去年僅增加8.6%，主要是由於業務增長及受各類原材料(尤其是被動電子元件)的價格均大幅下跌影響以及生產效率提高所致。

### 毛利及毛利率

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利633.2百萬港元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加44.6%。

本集團毛利率由截至二零一八年十二月三十一日止年度的13.7%增至截至二零一九年十二月三十一日止年度的17.4%。本集團毛利率上升主要是由於原材料價格下降以及生產效率提高所致。

## 其他收入

其他收入主要包括銷售我們生產過程中產生的廢料；銷售原材料、樣本及模具；按客戶要求為取得標準認證而進行的檢查和認證費收入及其他。其他收入減少主要是由於銷售廢料收入減少及報銷客戶的新項目的發展成本所致。

## 其他(虧損)/收益淨額

其他虧損/收益淨額主要包括衍生金融工具公允值變動、以外幣列值的交易產生的匯兌差額、政府就獲批技術項目提供的補助金以及出售物業、廠房及設備之虧損。截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得其他虧損淨額，乃主要由於在年內本集團轉向中國境外採購原材料及以美元結算時人民幣於截至二零一九年十二月三十一日止年度貶值導致錄得匯兌虧損所致。

## 銷售開支

銷售及市場推廣開支主要包括僱員福利開支、運輸及差旅開支、銷售人員和代理的佣金開支、主要因獲取安全證書而產生的認證及檢測費用、顧問費、招待費、經營租賃付款、廣告成本、貿易應收款項的商業保險及其他。

銷售及市場推廣開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的140.5百萬港元增加5.4%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的148.1百萬港元，主要是由於本集團業務增長及向銷售團隊支付的僱員福利開支增加所致。

## 行政開支

行政開支主要包括行政員工的僱員福利開支、折舊、攤銷及減值開支、顧問費、運輸及差旅開支、招待開支、銀行收費、研發成本及其他。

行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的228.4百萬港元增加16.6%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的266.3百萬港元，主要歸因於為應對新業務機遇帶來的挑戰而增加研發開支16.5百萬港元。此外，生產設施自動化及於海外設立新廠房導致截至二零一九年十二月三十一日止年度折舊增加9.1百萬港元。

## 財務開支淨額

財務開支淨額指附息銀行借貸的利息開支及銀行存款的利息收入。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的財務開支淨額分別為7.7百萬港元及8.4百萬港元，減少8.3%，原因在於回顧年內本集團的平均銀行借貸減少。

## 所得稅開支

所得稅開支指本集團根據經營所在地的相關所得稅規則及法規應付的所得稅。

所得稅開支包括即期所得稅和遞延所得稅。即期所得稅包括分別按稅率15%（適用於獲認定為「高新技術企業」並享有優惠企業所得稅稅率的本公司中國附屬公司）及25%（適用於本公司其他中國附屬公司）繳納的中國企業所得稅。香港利得稅按本公司香港附屬公司的估計應課稅溢利的16.5%計算。就資產和負債的稅基與賬面值之間的暫時性差額確認遞延所得稅。所得稅開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的12.5百萬港元增至截至二零一九年十二月三十一日止年度的40.5百萬港元。所得稅開支增加主要是由於除所得稅前溢利由截至二零一八年十二月三十一日止年度的67.9百萬港元增至截至二零一九年十二月三十一日止年度的216.9百萬港元所致。回顧年內本公司香港附屬公司的溢利增加，稅率為16.5%。截至二零一九年十二月三十一日，本集團已履行全部稅務責任，並無任何未解決的稅務爭議。

## 本公司擁有人應佔年內綜合收益總額

本公司擁有人應佔年內綜合收益總額由截至二零一八年十二月三十一日止年度的20.4百萬港元增加692.2%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的161.6百萬港元（包括二零一九年人民幣貶值所產生的貨幣換算虧損15.4百萬港元）。

## 流動資金及財務資源

本集團財務狀況保持穩健。截至二零一九年十二月三十一日，流動資產淨額229.0百萬港元，而截至二零一八年十二月三十一日則為216.1百萬港元。截至二零一九年十二月三十一日，流動比率為1.17倍（二零一八年：1.19倍）（流動比率按流動資產除以流動負債計算），而資產負債比率為23.3%（二零一八年：35.6%）（資產負債比率按借貸總額除以權益總額計算）。資產負債比率降低主要是由於年內添置物業、廠房及設備所用資金增加，但經營溢利由去年76.3百萬港元增至截至二零一九年十二月三十一日止年度224.6百萬港元導致平均銀行借貸減少所致。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，經營活動所得現金為249.8百萬港元(二零一八年：163.5百萬港元)，有所增加主要是由於經營溢利由去年76.3百萬港元增至截至二零一九年十二月三十一日止年度224.6百萬港元所致。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，投資活動所用現金為145.4百萬港元(二零一八年：139.6百萬港元)。由於截至二零一九年十二月三十一日止年度四川省及越南的生產基地開業，截至二零一九年十二月三十一日止年度本集團添置物業、廠房及設備170.2百萬港元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度為125.2百萬港元。另一方面，截至二零一九年十二月三十一日止年度生產基地所在地方政府向本集團授予投資補貼24.2百萬港元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，融資活動所用現金淨額為98.7百萬港元(二零一八年：產生現金淨額12.3百萬港元)，乃由於截至二零一九年十二月三十一日止年度本集團償還若干銀行貸款所致。

## 債務到期概況

本集團借貸的到期概況載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年內	120,227	147,907
一至兩年	30,360	41,843
兩至五年	11,220	17,847
	<u>161,807</u>	<u>207,597</u>

## 財務風險管理

### 外匯風險

本集團主要於中國營運，我們大部分收益來自我們向海外國家的出口銷售。本集團因而面對外幣風險，特別是港元及美元兌人民幣的匯率波動風險。

本集團大部分收益及應收款項以美元及港元計值，而我們的銷售成本主要以人民幣計值。截至二零一九年十二月三十一日止年度，以美元及港元計值的收益佔收益總額約67.6%。



本集團通過定期檢討其外匯敞口淨額管理外匯風險，或會於必要時訂立若干外匯遠期合約以管理外幣風險和減輕匯率波動的影響。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立新外匯遠期合約。

### 現金流量及公允值利率風險

因本集團並無重大計息資產(銀行結餘及現金除外)，本集團收入及經營現金流量幾乎不受市場利率變動所影響。截至二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行借貸161.8百萬港元(二零一八年：207.6百萬港元)主要以港元及美元計值。

### 信貸風險

本集團並無重大集中信貸風險。計入合併資產負債表的貿易應收款項、存款及其他應收款項、銀行結餘及現金的賬面值代表本集團所面對與金融資產相關的**最大**信貸風險。本集團已實施政策確保僅向信貸記錄良好的客戶授出信貸期，並定期根據客戶的財務狀況、過往經驗及其他因素對彼等進行信貸評估。對於無信貸期的客戶，本集團通常要求彼等在交付產品前支付按金及／或墊款。本集團通常不要求客戶提供抵押品。當結餘逾期而管理層認為違約風險高時，會就其作出撥備。

於二零一九年十二月三十一日，所有銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款均存放於中國及香港並無重大信貸風險且享有盛譽的大銀行及金融機構。管理層預期不會因該等銀行及金融機構不履約而產生任何損失。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團於中國及香港四家主要銀行持有的銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款總額分別為171.1百萬港元及204.7百萬港元。

### 流動資金風險

管理層密切監察流動資金狀況。本集團會監察現金及現金等價物水平並將其維持於管理層認為足以撥付營運資金及減輕現金流量波動影響的水平。

### 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。

### 人力資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團共聘有約6,500名全職僱員(二零一八年：約6,500名)。本集團視人力資源為最重要的資產並一直致力於吸引、發展和挽留優秀僱員，同時為僱員提供持續晉升的機會和營造良好的工作環境。

本集團持續在不同部門的僱員培訓上投入資源，並向所有僱員提供具有競爭力的薪酬待遇及各種獎勵。針對企業發展需要，本集團定期檢討自身人力資源政策。

## 企業管治常規

董事會及本公司管理層致力遵守良好的企業管治原則並重視透明度及問責制。董事會已成立審核委員會（「**審核委員會**」）、提名委員會及薪酬委員會並制定有關職權範圍，符合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（「**企業管治守則**」）的規定。

董事會已審閱本公司的企業管治常規，並信納本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度全年及直至本公佈日期一直遵守載於企業管治守則的守則條文，惟守則條文第 A.2.1條除外。

根據守則條文第 A.2.1條，主席及行政總裁的職能應予以區分，不應由同一人士擔任。本公司偏離此守則條文，原因是洪主席同時擔任本公司董事會主席兼行政總裁的職務。洪主席為本集團的創始人，在中國開關電源行業市場享負盛名，總而言之，彼擁有豐富的業務營運及管理經驗。董事會相信，由彼身兼該兩職可使本公司領導穩固一致，有助本集團落實及執行業務策略，符合本公司的最佳利益。在洪主席領導下，董事會有效運作並履行其職責，適時商討所有重要及適當問題。此外，由於所有主要決策均經諮詢董事會成員及相關董事會委員會後作出，且有三名獨立非執行董事提出獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力足夠平衡。然而，董事會將不時根據現況檢討董事會架構及組成，保持本公司的高水平企業管治常規。

## 證券交易標準守則

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**」）作為規管董事進行本公司證券交易的行為守則。因職務或僱傭關係而可能管有關於本公司或其證券內幕消息的本集團僱員（「**有關僱員**」）亦須遵守標準守則。作出特定查詢後，各董事確認於截至二零一九年十二月



三十一日止年度及直至本公佈日期一直遵守標準守則。於截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本公佈日期，本公司並無獲悉有關僱員不遵守標準守則的事件。

## 末期股息

董事會建議向本公司股東派付截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息每股本公司普通股2.8港仙(二零一八年:末期股息1.5港仙及特別末期股息1.0港仙)。建議之末期股息預期於二零二零年六月三十日(星期二)派付予於二零二零年六月十五日(星期一)名列本公司股東名冊的全體股東，惟須待本公司股東於二零二零年五月二十九日(星期五)將予舉行的應屆股東週年大會(「二零二零年股東週年大會」)上批准後方可作實。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席二零二零年股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將於二零二零年五月二十六日(星期二)至二零二零年五月二十九日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格出席二零二零年股東週年大會並於會上投票，未登記的本公司股份持有人須確保所有股份過戶文件連同相關股票於二零二零年五月二十五日(星期一)下午四時三十分(香港時間)前交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

待批准宣派建議末期股息的決議案於二零二零年股東週年大會上獲通過後，本公司將於二零二零年六月十一日(星期四)至二零二零年六月十五日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記以確定收取截至二零一九年十二月三十一日止年度的建議末期股息的資格。為符合資格收取建議之末期股息(須待本公司股東於二零二零年股東週年大會上批准方可作實)，未登記的本公司股份持有人須確保所有股份過戶文件連同相關股票於二零二零年六月十日(星期三)下午四時三十分(香港時間)前交回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)。

## 審核委員會及審閱財務報表

董事會已成立審核委員會，由三名獨立非執行董事(即朱逸鵬先生(主席)、林長泉先生及李均雄先生)組成。

審核委員會已與本公司管理層一同審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核合併財務業績。審核委員會亦已審閱本公司風險管理及內部監控系統的有效性，並認為風險管理及內部監控系統屬有效及充足。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 獨立核數師審閱初步業績公佈

本初步業績公佈所載有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度業績的數字，已由本集團獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所（「羅兵咸永道」，香港執業會計師）核對，與本集團本年度合併財務報表所載的數字一致。羅兵咸永道就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證業務準則規定所作的核證業務，因此羅兵咸永道並無就本業績公佈作出任何核證聲明。

## 刊登年度業績公佈及年度報告

本年度業績公佈刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.tenpao.com](http://www.tenpao.com))。載有上市規則所需一切資料的截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度報告將適時寄發予本公司股東及刊載於聯交所及本公司的網站。

承董事會命  
天寶集團控股有限公司  
主席兼行政總裁  
洪光椅

香港，二零二零年三月十九日

於本公佈日期，董事會包括三名執行董事，即洪光椅先生、洪瑞德先生及楊冰冰女士；及三名獨立非執行董事，即林長泉先生、朱逸鵬先生及李均雄先生。