

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)

截至二零二四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」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二四年十二月三十一日止年度的經審核合併業績，連同截至二零二三年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

財務摘要：

- 截至二零二四年十二月三十一日止年度收益增加11.7%至5,385.7百萬港元。
- 截至二零二四年十二月三十一日止年度毛利增加15.5%至1,048.2百萬港元。毛利率上升0.7個百分點至19.5%。
- 截至二零二四年十二月三十一日止年度除所得稅前溢利增加10.1%至427.0百萬港元。
- 截至二零二四年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔溢利增加16.7%至383.9百萬港元。
- 董事會建議就截至二零二四年十二月三十一日止年度派付末期股息每股本公司普通股6.0港仙，惟須待本公司股東於二零二五年股東週年大會(定義見下文)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：

		截至十二月三十一日止年度	
		二零二四年	二零二三年
	附註	千港元	千港元
收益	3	5,385,748	4,823,452
銷售成本	5	<u>(4,337,594)</u>	<u>(3,916,252)</u>
毛利		1,048,154	907,200
其他收入	4	21,268	32,522
其他收益 — 淨額	4	44,041	49,372
銷售開支	5	(178,310)	(180,831)
行政開支	5	(506,220)	(416,389)
金融資產減值虧損淨額		<u>(10,310)</u>	<u>(424)</u>
經營溢利		418,623	391,450
財務收入		17,099	7,282
財務開支		<u>(8,673)</u>	<u>(10,853)</u>
財務收入／(開支) — 淨額		<u>8,426</u>	<u>(3,571)</u>
除所得稅前溢利		427,049	387,879
所得稅開支	6	<u>(43,455)</u>	<u>(59,677)</u>
年內溢利		<u>383,594</u>	<u>328,202</u>
以下人士應佔年內溢利：			
本公司擁有人		383,898	328,856
非控股權益		<u>(304)</u>	<u>(654)</u>
		<u>383,594</u>	<u>328,202</u>
每股盈利			
— 每股基本及攤薄	7	<u>37.3港仙</u>	<u>31.9港仙</u>

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	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
年內溢利	<u>383,594</u>	<u>328,202</u>
其他綜合收益：		
可能重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	(45,928)	(23,535)
將不會重新分類至損益的項目		
按公允值計入其他綜合收益的股本投資公允值 變動	<u>8,647</u>	<u>(1,163)</u>
	(37,281)	(24,698)
以下人士應佔年內綜合收益總額：		
本公司擁有人	346,617	304,158
非控股權益	<u>(304)</u>	<u>(654)</u>
	<u>346,313</u>	<u>303,504</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：

		於十二月三十一日	
	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
資產			
非流動資產			
土地使用權		4,436	4,734
物業、廠房及設備		1,253,639	1,110,147
使用權資產	9	180,949	191,690
投資物業		6,300	7,100
無形資產		47,010	45,559
遞延所得稅資產		67,196	52,977
按公允值計入損益的金融資產	14	109,527	75,907
按公允值計入其他綜合收益的金融資產		—	8,994
衍生金融資產 — 非流動		—	455
購買物業、廠房及設備的預付款項		9,567	8,706
		<u>1,678,624</u>	<u>1,506,269</u>
流動資產			
存貨		1,036,941	727,329
貿易及其他應收款項	10	1,577,347	1,254,893
應收關連方款項		1,708	1,760
衍生金融資產 — 流動		192	1,269
受限制銀行存款		786,735	677,556
現金及現金等價物		328,104	150,476
		<u>3,731,027</u>	<u>2,813,283</u>
資產總值		<u>5,409,651</u>	<u>4,319,552</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	13	10,304	10,304
股份溢價	13	162,426	162,426
其他儲備		294,157	64,844
保留盈利		1,388,833	1,417,501
		<u>1,855,720</u>	<u>1,655,075</u>
非控股權益		<u>(4,125)</u>	<u>(3,821)</u>
權益總額		<u>1,851,595</u>	<u>1,651,254</u>

合併資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
負債			
非流動負債			
非流動銀行借貸	12	—	2,569
租賃負債—非流動	9	42,821	46,390
遞延所得稅負債		104,234	111,938
遞延政府補助金		30,180	36,778
		<u>177,235</u>	<u>197,675</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	2,623,657	1,735,309
合約負債		44,652	33,787
應付關連方款項		35,786	33,103
應付股息		13	13
所得稅負債		14,392	4,079
租賃負債—流動	9	11,580	12,002
短期銀行借貸	12	647,739	553,632
非流動銀行借貸的即期部分	12	3,002	98,698
		<u>3,380,821</u>	<u>2,470,623</u>
負債總額		<u>3,558,056</u>	<u>2,668,298</u>
總權益及負債		<u>5,409,651</u>	<u>4,319,552</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 Drive, 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(「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. 編製基準

(i) 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

本公司的合併財務報表根據香港會計師公會所頒佈的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(「香港公司條例」)(第622章)之規定編製。

香港財務報告準則包括以下權威文獻：

- 香港財務報告準則
- 香港會計準則
- 香港會計師公會制定的詮釋。

(ii) 歷史成本法

合併財務報表根據歷史成本法編製，經按公允值列賬的衍生金融工具、按公允值計入損益的金融資產、按公允值計入其他綜合收益的金融資產及投資物業修訂。

(iii) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於自二零二四年一月一日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂本：

- 將負債分類為流動或非流動及附帶契諾的非流動負債 — 香港會計準則第1號的修訂本
- 售後租回的租賃負債 — 香港財務報告準則第16號的修訂本
- 供應商融資安排 — 香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號的修訂本

於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現以及合併財務報表所載披露內容並無重大影響。

(iv) 尚未採納的新準則及詮釋

		於以下時間或之後 開始的會計期間起 生效
香港會計準則第21號的修訂本	缺少可兌換性	二零二五年一月一日
香港財務報告準則會計準則 的年度改進		二零二六年一月一日
香港財務報告準則第9號及香 港財務報告準則第7號的修 訂本	金融工具的分類及計量的 修訂本	二零二六年一月一日
香港財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露	二零二七年一月一日
香港財務報告準則第19號	非公共受託責任的附屬公 司：披露	二零二七年一月一日
香港詮釋第5號	財務報表的呈列 — 借款人 對含有按要求還款條款 的定期貸款的分類	二零二七年一月一日
香港會計準則第28號及香港財 務報告準則第10號的修訂本	投資方及其聯營公司或合 營企業間的資產出售或 出資	待定

若干新會計準則、會計準則的修訂本及詮釋已經發佈，但於二零二四年十二月三十一日的報告期間並非強制採納，而本集團尚未提前採納。該等準則、修訂本或解釋預期不會對實體於當前或未來報告期間以及可預見的未來交易產生重大影響。

3. 分部資料

主要營運決策人被認定為執行董事。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)智能充電器及控制器；(ii)電訊；(iii)新能源業務；(iv)媒體及娛樂；(v)照明；及(vi)其他。

可報告分部的分部資料載列如下：

	智能充電器 及控制器 千港元	電訊 千港元	新能源業務 千港元	媒體及娛樂 千港元	照明 千港元	其他 千港元	總計 千港元
二零二四年十二月三十一日							
收益							
來自外部客戶的收益							
— 於某一時間點	<u>2,009,551</u>	<u>1,455,957</u>	<u>1,048,150</u>	<u>298,017</u>	<u>365,266</u>	<u>208,807</u>	<u>5,385,748</u>
分部業績	<u>537,022</u>	<u>200,906</u>	<u>118,434</u>	<u>61,349</u>	<u>87,375</u>	<u>43,068</u>	<u>1,048,154</u>
其他收入							21,268
其他收益 — 淨額							44,041
銷售開支							(178,310)
行政開支							(506,220)
財務收入 — 淨額							8,426
金融資產的減值虧損淨額							<u>(10,310)</u>
除所得稅前溢利							<u>427,049</u>

	智能充電器 及控制器 千港元	電訊 千港元	新能源業務 千港元	媒體及娛樂 千港元	照明 千港元	其他 千港元	總計 千港元
二零二三年十二月三十一日							
收益							
來自外部客戶的收益							
— 於某一時間點	1,667,829	1,545,000	763,525	362,038	316,111	168,949	4,823,452
分部業績	423,214	252,122	71,076	59,126	61,238	40,424	907,200
其他收入							32,522
其他收益 — 淨額							49,372
銷售開支							(180,831)
行政開支							(416,389)
財務開支 — 淨額							(3,571)
金融資產的減值虧損淨額							(424)
除所得稅前溢利							387,879

4. 其他收入及其他收益 — 淨額

(a) 其他收入

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
銷售廢料	7,999	13,085
銷售原材料、樣本及模具	1,600	7,304
檢查和認證費收入	3,441	5,007
租金收入	859	3,114
其他	7,369	4,012
	21,268	32,522

(b) 其他收益 — 淨額

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
衍生金融工具公允值變動	(1,531)	(4,830)
按公允值計入損益的金融資產公允值變動	8,758	7,105
投資物業公允值變動	(800)	(300)
匯兌收益淨額	12,394	15,856
政府補助金	23,529	25,117
出售物業、廠房及設備(虧損)/收益	(3,191)	1,819
客戶補償收入	6,831	6,788
其他	(1,949)	(2,183)
	44,041	49,372

5. 按性質劃分的開支

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
已動用原材料及耗材(不包括研發開支)	3,939,543	3,231,511
僱員福利開支(不包括研發開支)	635,679	557,944
研發開支		
— 僱員福利開支	159,273	123,993
— 已動用原材料及耗材以及其他	46,202	34,661
— 折舊及攤銷	19,953	16,508
折舊、攤銷及減值開支(不包括研發開支)	165,924	165,290
製成品及在製品的存貨變動	(220,167)	108,374
經營租賃付款	20,938	32,817
存貨減值(撥備撥回)/撥備	(14,187)	12,897
核數師薪酬		
— 審核服務	2,856	2,889
— 非審核服務	1,439	2,193
其他開支	264,671	224,395
	<u>5,022,124</u>	<u>4,513,472</u>

6. 所得稅開支

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	19,963	23,019
— 香港利得稅	35,382	21,342
— 越南企業所得稅	10,449	—
	<u>65,794</u>	<u>44,361</u>
遞延所得稅	(22,339)	15,316
	<u>43,455</u>	<u>59,677</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／二零一九年課稅年度起，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、達州市天寶錦湖電子有限公司、陝西匯鋒電子科技有限責任公司及惠州市天寶創能科技有限公司獲確認為「高新技術企業」，享有企業所得稅優惠稅率15%。截至二零二四年十二月三十一日止年度，其企業所得稅稅率為15%（二零二三年：15%）。

天寶精密科技(惠州市)有限公司於二零二四年獲確認為「高新技術企業」，享有企業所得稅優惠稅率15%。截至二零二四年十二月三十一日止年度，其企業所得稅稅率為15%（二零二三年：25%）。

(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。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，天寶電子(薩摩亞)有限公司根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》成為香港的居民企業。

(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（二零二三年：無）。

(f) 越南企業所得稅

在越南註冊成立的附屬公司須按20%的稅率繳納所得稅。根據越南法律及法規，Giga Electronics (Vietnam) Company Limited有權於截至二零二二年十二月三十一日止兩個年度內享有所得稅豁免並自二零二三年一月一日起四年內享有所得稅減半。因此，Giga Electronics (Vietnam) Company Limited於截至二零二四年十二月三十一日止年度內享有10%的較低所得稅稅率（二零二三年：10%）。

(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異如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
除所得稅前溢利	<u>427,049</u>	<u>387,879</u>
按適用企業所得稅稅率25%計算的稅項	106,762	96,970
稅率差異影響	(12,680)	(12,636)
企業所得稅稅務優惠待遇	(29,579)	(23,773)
撥回已確認的遞延所得稅資產	2,421	7,417
並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損及可扣減暫時性差異	4,103	10,213
動用先前未予確認的稅項虧損	(13,537)	(6,834)
就稅項而言屬不可扣除的開支	2,673	3,796
加速可扣稅研發費用	(19,622)	(24,486)
免稅收入	(409)	(480)
確認先前未予確認的稅項虧損	(8,197)	—
預扣稅及其他	<u>11,520</u>	<u>9,490</u>
	<u>43,455</u>	<u>59,677</u>

7. 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。

	二零二四年	二零二三年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	383,898	328,856
已發行股份的加權平均數(千股)	1,030,389	1,030,389
每股基本盈利(港仙)	37.3	31.9

(b) 每股攤薄盈利

截至二零二四年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利與每股基本盈利相若(二零二三年十二月三十一日：相同)。

8. 股息

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
派付中期股息每股普通股：5.2港仙(二零二三年：2.8港仙)	53,580	28,851
建議末期股息每股普通股：6.0港仙(二零二三年：9.6港仙)	61,823	98,917
	<u>115,403</u>	<u>127,768</u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股9.6港仙已於二零二四年六月十四日在股東週年大會上獲本公司股東批准。於二零二四年已支付現金股息總額152,497,000港元(包括二零二三年末期股息98,917,000港元及二零二四年中期股息53,580,000港元)(二零二三年：62,854,000港元)。

本公司將於二零二五年六月十三日日舉行的股東週年大會上建議就截至二零二四年十二月三十一日止年度派發末期股息每股普通股6.0港仙，金額為61,823,000港元(二零二三年：董事會建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派發末期股息每股普通股9.6港仙，金額為98,917,000港元)。

9. 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：

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
使用權資產		
土地使用權	128,417	134,148
樓宇	52,532	57,542
	<u>180,949</u>	<u>191,690</u>
租賃負債		
流動	11,580	12,002
非流動	42,821	46,390
	<u>54,401</u>	<u>58,392</u>

中國土地使用權的租賃期為50年。於二零二四年十二月三十一日，本集團土地使用權的餘下租賃期為12至47年(二零二三年：13至48年)。攤銷已計入行政開支。

(b) 合併損益表確認的金額

合併損益表列示以下與租賃有關的金額：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
使用權資產的折舊及攤銷開支		
土地使用權	2,915	2,949
樓宇	13,351	10,979
	<u>16,266</u>	<u>13,928</u>
利息開支	1,562	1,158
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)	20,938	32,817

於二零二四年，與租賃有關的現金流出總額為38,485,000港元(二零二三年：9,538,000港元)。

10. 貿易及其他應收款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
貿易應收款項	1,458,997	1,176,536
減：貿易應收款項減值撥備	(6,959)	(5,844)
貿易應收款項淨額	<u>1,452,038</u>	<u>1,170,692</u>
增值稅撥備	64,509	16,788
預付款項	20,093	18,257
應收出口稅退款	16,185	17,611
在途現金	8,837	—
按金	8,087	17,969
僱員福利	3,306	2,671
向僱員墊款	560	814
應收票據	97	4,255
其他	3,635	5,836
	<u>1,577,347</u>	<u>1,254,893</u>

(a) 貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
人民幣	772,803	708,867
美元	669,461	442,953
港元	15,563	24,716
其他	1,170	—
	<u>1,458,997</u>	<u>1,176,536</u>

- (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：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
少於三個月	1,088,281	1,069,414
多於三個月但不超過一年	367,100	102,701
多於一年	3,616	4,421
	1,458,997	1,176,536

11. 貿易及其他應付款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
貿易應付款項	1,613,613	1,190,917
應付票據	496,672	174,269
工資及員工福利應付款項	346,398	309,891
應計開支及其他應付款項	130,414	55,479
有關附屬公司股份交易的應付款項	29,911	—
其他應付稅項	6,649	4,753
	2,623,657	1,735,309

- (a) 本集團的貿易應付款項以下列貨幣計值：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
人民幣	1,319,033	878,697
港元	114,821	107,145
美元	163,158	199,733
其他	16,601	5,342
	1,613,613	1,190,917

應計開支及其他應付款項的賬面值主要以人民幣計值。

- (b) 貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
少於三個月	1,267,909	931,478
多於三個月但不超過一年	335,907	251,222
多於一年	9,797	8,217
	1,613,613	1,190,917

- (c) 於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，貿易及其他應付款項的公允值與其賬面值相若。

12. 借貸

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
非流動		
銀行借貸		
— 有抵押(b)	3,002	50,984
— 無抵押	—	50,283
減：非流動借貸的即期部分	(3,002)	(98,698)
	<u>—</u>	<u>2,569</u>
流動		
銀行借貸		
— 有抵押(a)及(b)	606,262	538,768
— 無抵押	41,477	14,864
短期銀行借貸總額	<u>647,739</u>	<u>553,632</u>
非流動借貸的即期部分	<u>3,002</u>	<u>98,698</u>
	<u>650,741</u>	<u>652,330</u>
借貸總額	<u>650,741</u>	<u>654,899</u>

(a) 於二零二四年十二月三十一日，短期銀行借貸包括應付銀行承兌票據507,559,000港元(二零二三年十二月三十一日：507,614,000港元)，該等款項由向相同銀行作出的全額保證金作抵押並計入受限制銀行存款。

(b) 於二零二四年十二月三十一日，銀行借貸中的609.3百萬港元(二零二三年：589.8百萬港元)由以下資產作抵押，其餘銀行借貸為信用貸款：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
受限制銀行存款	579,230	677,556
按公允值計入損益的金融資產	—	3,395
投資物業	6,300	7,100
貿易及其他應收款項	<u>332,282</u>	<u>214,798</u>
	<u>917,812</u>	<u>902,849</u>

13. 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
於二零二三年十二月三十一日 、二零二四年一月一日及 二零二四年十二月三十一日	1,030,388,965	10,304	162,426	172,730

14. 按公允值計入損益的金融資產

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
一名主要管理層成員的保險合約 非上市股本投資	— 109,527	3,395 72,512
總計	109,527	75,907

按公允值計入損益的金融資產公允值變動於損益表的「其他收益 — 淨額」(附註4)中入賬。

管理層討論與分析

業務回顧

概覽

天寶憑藉強勁研發能力及多元產品組合，已成為行業領先的智能電源解決方案供應商。多年來全力為客戶提供增值服務，由產品質量至服務水平，均獲合作夥伴的持續認可。近年，天寶積極推動綠色電源創新，有力踐行可持續發展。二零二四年十一月，天寶於第二十九屆《聯合國氣候變化框架公約》第二十九次締約方大會（「COP29」）上發表演說，充分展示天寶將企業社會責任融入集團發展戰略、緊跟環保節能潮流，持續研發綠色低碳產品的發展戰略。

回顧二零二四年，全球通脹有所回落，美聯儲亦在四年內首次降息；但在地緣政治風險籠罩、原材料價格波動及極端天氣等多重因素影響下，環球經濟在不確定中緩慢復甦。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團錄得之收益按年上升11.7%至5,385.7百萬港元。面對市場的不穩定性，本集團採取審慎的理財策略，繼續保持充裕的現金流以維持穩健的財政實力。在營運方面，天寶著重三個核心：一) 全球佈局，緊貼環球客戶的交付需求；二) 走在市場前沿的研發能力，快速推出創新產品，成為客戶最信賴的合作夥伴；及三) 持續投資智能製造及自動化設備，提升整體營運效益。得益於以上舉措，年內毛利率由截至二零二三年十二月三十一日止年度的18.8%上升至19.5%。除稅前溢利上升10.1%至427.0百萬港元。本公司擁有人應佔溢利按年上升16.7%至383.9百萬港元。

本集團保持穩定的長遠派息政策，董事會建議派付截至二零二四年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股6.0港仙（二零二三年：每股普通股9.6港仙）。計及已派付截至二零二四年六月三十日止六個月中期股息每股普通股5.2港仙（二零二三年：每股普通股2.8港仙），截至二零二四年十二月三十一日止年度每股普通股總股息將會達11.2港仙，全年派息比率為30.0%。

市場及業務回顧

市場訊息顯示，二零二三年全球工業電源市場規模達108.2億美元，預計到二零二八年將增至145.4億美元¹。工業電源分部是本集團的重要業務板塊，以逾三百種應用於電動工具智能充電器及控制器的產品，成為國際品牌信任之長期電源解決方案供應商。年內，工業電源分部的長期客戶去庫存進展理想，客戶下單態度持續審慎樂觀，分部收益按年上升20.5%，佔本集團總收益的37.3%。本集團持續鎖定開拓大功率、提升充電電流、充電速度以及充電效能產品為目標，二零二四年下半年推出了多款新型號大功率充電模組產品，及優於國際標準的算力電源產品。算力電源專為高性能計算設備提供穩定電力支持，能夠滿足長時間高負載運行的需求。近年人工智能（「AI」）大模型的快速發展，大力拉動算力需求，為持續拓展新客戶提供強勁動力。

「淨零碳排」近年成為全球大趨勢，多國就「棄油轉電」確立時間表，市場對於低碳及零碳產品的需求也錄得持續提升。再配合近年綠色出行概念，更多智能充電器產品受惠，為電動兩輪車、戶外動力設備及場地電動車等能效產品進行充電。近年，本集團致力佈局智能充電器和智能控制器。開展棄油轉電相關環保產品，開發智能充電器系列和全數字電源產品，以應對未來市場的巨大需求。

本集團配合市場需求，積極秉持「三大」新能源產品策略，以儲能、汽車電子應用、電動車核心充電模組為核心，新能源分部於二零二四年取得可觀增長，收益按年上升37.3%，佔本集團總收益的19.5%。增長主要來自儲能產品及汽車電子兩個核心板塊。二零二四年下半年，本集團開拓以儲能為主的綠色電源產品組合，包括儲能系列陽台光伏微儲系統，將太陽能轉化為電能，節省家庭用電量，以及智能充電器產品，為戶外動力設備等充電。得益於行業政策的加持以及公司新產品線增加，本集團展望新能源業務在今年將會繼續穩步提升。

¹ 資料來源：貝哲斯諮詢

消費品電源分部過去一直為本集團帶來平穩收益。當中豐富的產品線涵蓋超過一千四百多種應用於電訊、媒體及娛樂、照明、新能源業務等電源產品。年內，零售消費市場緩慢復甦，客戶下單態度偏向審慎樂觀。其中智能手機客戶銷售經歷下滑，影響了電訊業務收益，令分部收益按年微降5.8%，佔本集團總收益的27.0%。但隨著宏觀經濟改善，消費者信心持續回升，本集團將繼續因應市場變化，作出合適市場和滿足客戶需求的產品組合調整，投入研發力度推出配合市場需要的新產品，致力提升分部未來的業績表現。

持續保持行業競爭力是本集團多年努力的成果顯現。本集團持續與多個國際知名品牌建立逾15年的友好合作關係，有賴於覆蓋全球之靈活生產及高效供應鏈管理。本集團於全球多個國家和地區建立了分支機構和生產基地，目前分別於中國廣東省惠州市、中國四川省達州市、匈牙利、越南及墨西哥設有生產基地。全球業務佈局可讓本集團減低依賴單一生產基地的風險，又可依託各地區的生產成本和採購優勢，有效優化和鞏固全球供應鏈管理。其中，惠州生產基地佔地面積超過18萬平方米，同樣位於惠州的全新創能工業園建築面積達20萬平方米，是本集團全新總部，預期將於二零二五年內全面啟用；此外，越南的第二間工廠在年內正式開幕，該廠房將主力生產智能控制器產品線，面積為5,500平方米，配合公司未來發展智能控制器業務的需求。集團預期智能控制器市場需求強勁，年內既有新增客戶，亦不乏合作多年的全球五百強客戶擴展訂單需求，當中廠房配置的自動化設備兼具人工智能元素，高效的生產模式可作為案例，進一步複製及擴展至其他海外生產基地，以滿足相應的客戶要求，提升集團業績表現。

二零二四年十一月，天寶受邀參加COP29倡議，於大會發表「踐行綠色，碳就未來」演講，向與會者分享了天寶集團在綠色電源領域的思考與行動，充分展示了天寶在綠色電源領域的推動，及佈局綠色未來的決心，持續努力於生產佈局及產品研發上打造全產品綠色供應鏈，包括系統優化和節能最大化，向國家級綠色工廠邁進，力臻進一步提升產能及效率的同時，持續踐行低碳運營，回饋社會。

此外，本集團持續獲得客戶的信賴和支持，於年內榮獲知名智能照明品牌及全球著名頂尖電動工具品牌頒發的「年度優秀供應商獎」，進一步印證了優秀的產品質量及卓越的研發實力。

展望

二零二五年宏觀經濟仍然面臨全球經濟復蘇步伐分化、主要經濟體增長依舊緩慢、各國貨幣及關稅政策影響、能源轉型與大宗商品價格波動等諸多不確定性。然而挑戰總與機遇並存，全球對可持續發展的訴求日益提高，綠色低碳發展正在重塑全球經濟格局，企業極需探索新的綠色低碳發展路徑，以配合時代的進程。

歐盟對高碳排產品實施徵稅政策，將導致企業直接與間接成本的攀升，並促使市場競爭格局迎來新一輪的調整。本集團通過加速綠色轉型、加大技術創新、拓展市場和爭取政策支持，成為綠色零碳的先驅。天寶已在創能工業園開展綠色工廠項目，將有助於降低碳排放，提高產品的環保性能，從而更好地適應歐盟的碳邊境調節機制。此外，本集團還將搭建可視化能碳雙控軟件平台，建立智慧數字可溯源展示中心，打造創能工業園全系列產品碳足跡二維碼(碳排放資料透明公開化)系統，從而實現產品全鏈條碳足跡管理體系。

天寶在全力提升生產過程的綠色轉型外，亦致力投放更多的技術及研發力量，生產高效節能產品，大幅降低能源消耗和碳排放，延長產品壽命，促進可持續發展。二零二五年，本集團將繼續順應全球減排趨勢，集中發展「油改電」產品，以及多用途的「油改電儲能系統」，如電動兩輪車電櫃智能充電器、全數字電源產品等系列產品，天寶將持續不斷研發，有效提升設備的功率及效能以延長續航時間；將電源產品有效微型化，達至省電節能效益，令電源更便攜，同時減少膠殼用量，為環保減碳作出貢獻。

除歐美市場外，天寶積極響應國家「一帶一路」倡議，放眼新興國家市場，積極投放更多資源在發展非洲不同國家的合作，冀減低地緣政治風險，並舒緩歐盟邊境碳稅對出口成本帶來的影響。如在照明領域，非洲擁有強勁市場需求及增長潛力，特別是太陽能產品。天寶計劃於二零二五年內與已合作逾十年

的非洲品牌客戶展開深度戰略合作，預計將在非洲更多國家市場取得進展。該客戶致力令非洲地區更多的家庭使用智能產品，其主要產品包括太陽能燈及太陽能家用系統。本集團期望透過此合作，進一步拓展全球化佈局，加速開拓相關市場，提升業績表現的同時，可幫助更多非洲家庭使用智能產品以改善生活。

本集團持續看好東南亞市場。根據市場訊息，二零二三年東南亞電動兩輪車市場的市場規模為9.55億美元，預計在二零二五年至二零二九年間將以13.09%的年均複合增長率增長²。天寶目前正在積極開拓東南亞油改電的綠色電源市場。隨著經濟持續增長，印尼、泰國、越南等國已逐步實施「油改電」政策，通過發放補貼等形式鼓勵民眾購買電動兩輪車，逐步淘汰傳統燃油摩托車。本集團將緊抓相關機遇，憑藉自身優勢為東南亞市場提供合適的產品，以促進東南亞「綠色出行」趨勢的加速實現。

AI智能製造時代對數據傳輸品質提出了更高要求。優質的智能控制器作為技術創新的基礎，將為人工智能和機器學習等應用提供有力支撐。面對智能控制器需求日益增長的趨勢，越南開設的新廠房，及墨西哥的生產設備均會集中生產智能控制器作鋪墊。而針對工業電源領域的堅實客戶基礎及龐大市場需求，本集團將持續研發創新產品，包括工業電源中的算力電源等，其高效能、大功率及高穩定性的產品，極具增長潛力。市場數據顯示，二零二二年至二零二六年AI服務器出貨量年均複合增長率將達29%³。大模型AI訓練服務器對算力電源需求更高，其服務器電源功率和配置數量明顯提升。二零二五年一月，國家數據局提到，將充分挖掘金融、工業、交通等重點行業算力電源需求，推動算力電源在更多生產生活場景的應用落地。此外，全球科技巨頭也在不斷發力，加碼算力電源基礎設施建設。預計未來需求亦會提升，為本集團業績帶來可觀貢獻。

² 資料來源：Techsci Research

³ 資料來源：集邦諮詢

展望二零二五年，新能源業務將迎來可觀增長。有關電動車充電樁設備的全新國際標準已發佈，將催生一波新型號產品。本集團已著手研發符合新標準的充電設備，推出更多大功率的充電產品。惠州總部的部份生產線正逐步遷往創能工業園，按計劃於二零二五年內有序完成搬遷。新園區配備的智能生產設備將有效提升產能，預期在本年度可配合市場回暖，帶動業務增長。

未來，天寶將聚焦綠色低碳發展和技術創新，順應全球減排趨勢，重點發展智能產品及儲能系統、智能控制器等，並積極拓展非洲、東南亞國家等新興市場。新廠房開始投產和生產線升級將提升產能，創能工業園內的惠州綠色工廠項目更助力集團更好地應對國際碳排放政策。同時，集團將持續研發符合新國際標準的充電設備和工業電源產品，以期在新能源和AI智能製造領域取得突破，實現可持續增長，為股東帶來回報。

財務回顧

收益

本集團的收益主要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。

收益總額由截至二零二三年十二月三十一日止年度的4,823.5百萬港元增加11.7%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的5,385.7百萬港元。有關增加主要是由於本集團客戶需求上升引致產品銷售數量增加，尤其是新能源業務分部的需求以及智能充電器及控制器分部的需求，在截至二零二四年十二月三十一日止年度的增幅分別為37.3%及20.5%。

按產品分部劃分的收益

下表載列截至二零二四年十二月三十一日止年度按產品分部劃分的收益明細及截至二零二三年十二月三十一日止年度的比較數字。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二四年		二零二三年	
	千港元	%	千港元	%
消費品的開關電源				
電訊	1,455,957	27.0	1,545,000	32.0
新能源業務	1,048,150	19.5	763,525	15.8
媒體及娛樂	298,017	5.5	362,038	7.5
照明	365,266	6.8	316,111	6.6
其他	208,807	3.9	168,949	3.5
小計	3,376,197	62.7	3,155,623	65.4
工業用智能充電器及控制器	2,009,551	37.3	1,667,829	34.6
收益總額	5,385,748	100	4,823,452	100

截至二零二四年十二月三十一日止年度，電訊設備的開關電源銷售額由截至二零二三年十二月三十一日止年度的1,545.0百萬港元減少5.8%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的1,456.0百萬港元，是由於中國智能手機製造商客戶的業務放緩。截至二零二四年十二月三十一日止年度，新能源業務的收益較截至二零二三年十二月三十一日止年度增長37.3%。截至二零二四年十二月三十一日止年度，智能充電器及控制器銷售額較截至二零二三年十二月三十一日止年度增長20.5%至2,009.6百萬港元，主要由於客戶需求及訂單增加。

按地區劃分的收益

下表載列按地區劃分的收益總額分析，乃基於我們向客戶交付產品的目的地而劃分，而我們客戶所生產的最終產品於全球銷售。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			
	二零二四年		二零二三年	
	千港元	%	千港元	%
中國(不包括香港)	2,867,422	53.2	2,910,626	60.3
歐洲	628,525	11.7	575,777	11.9
亞洲(不包括中國)	941,774	17.5	695,637	14.4
美國	384,269	7.1	309,805	6.4
非洲	221,748	4.1	149,505	3.2
其他	342,010	6.4	182,102	3.8
收益總額	<u>5,385,748</u>	<u>100</u>	<u>4,823,452</u>	<u>100</u>

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。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，銷售成本較截至二零二三年十二月三十一日止年度增加10.8%，與年內收益增加11.7%相符。

毛利及毛利率

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利1,048.2百萬港元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度增加15.5%。

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的毛利率為19.5%，與截至二零二三年十二月三十一日止年度的毛利率相若。

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。年內其他收入減少主要是由於廢料銷售以及對客戶的原材料、樣本及模具銷售減少。

其他收益 — 淨額

其他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淨額、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。截至二零二四年十二月三十一日止年度的其他收益淨額減少，乃主要由於年內出售物業、廠房及設備的虧損及金融資產的公允值變動所致。

銷售開支

銷售及市場推廣開支主要包括僱員福利開支、交通及差旅開支、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。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，銷售及市場推廣開支為178.3百萬港元，而截至二零二三年十二月三十一日止年度為約180.8百萬港元。

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、交通及差旅開支、招待費、銀行收費、研發成本及其他。

行政開支由截至二零二三年十二月三十一日止年度的416.4百萬港元增加21.6%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的506.2百萬港元，主要是由於本公司聘請更多的工程師及其他專業人士為新業務及與客戶的新項目提供支持，導致年內產生的僱員福利開支及研發開支增加。

財務收入／開支 — 淨額

財務收入／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。本集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度錄得財務收入淨額8.4百萬港元，而於截至二零二三年十二月三十一日止年度則錄得財務開支淨額3.6百萬港元。利息收入增加主要是由於營運產生更多的自由現金流所致。

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五間中國附屬公司) 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。所得稅開支由截至二零二三年十二月三十一日止年度的59.7百萬港元減少至截至二零二四年十二月三十一日止年度的43.5百萬港元。回顧年內本公司香港附屬公司貢獻的溢利增加，並按16.5%的稅率繳稅。截至二零二四年十二月三十一日，本集團已履行全部稅務責任，並無任何未解決的稅務爭議。

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的實際企業所得稅稅率為10.2%，此乃由於動用及確認先前未確認的稅項虧損，以及越南公司盈利並按10%的稅率繳稅所致。

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二零二三年十二月三十一日止年度的304.2百萬港元增加14.0%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的346.6百萬港元(包括貨幣換算虧損45.9百萬港元)。

流動資金及財務資源

本集團財務狀況保持穩健。於二零二四年十二月三十一日，流動資產淨額為350.2百萬港元，而於二零二三年十二月三十一日則為342.7百萬港元。截至二零二四年十二月三十一日，流動比率為1.10倍(二零二三年：1.14倍)(流動比率按以下公式計算：流動資產／流動負債)。資產負債比率為35.1%(二零二三年：39.6%)(資產負債比率按以下公式計算：借貸總額／權益總額)。在不計及以提交予相同銀行的全額保證金作抵押的應付銀行承兌票據的情況下，截至二零二四年十二月三十一日止年度的資產負債比率為7.7%。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，經營活動所得現金為813.7百萬港元(二零二三年：484.7百萬港元)，該增加與回顧年度內收益增加基本相符。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，投資活動所用現金為358.8百萬港元(二零二三年：295.0百萬港元)。有所增加主要是由於添置大量廠房及機器以及修建新廠房。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，融資活動所用現金淨額為276.4百萬港元(二零二三年：377.3百萬港元)，乃由於截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團已自二零二三年起減少其銀行借貸，致使銀行借貸還款的相應現金流出減少。

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	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
一年內	650,741	652,330
一至兩年	—	2,569
	<u>650,741</u>	<u>654,899</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。截至二零二四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50%。

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遠期外匯合約以管理外幣風險和減輕匯率波動的影響。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立新遠期外匯合約。

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。截至二零二四年十二月三十一日，本集團的銀行借貸650.7百萬港元(二零二三年：654.9百萬港元)主要以港元及人民幣計值。應付銀行承兌票據507,559,000港元已計入銀行借款，其以使用相同貨幣存放於相同銀行的全額存款作抵押。

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、按金及其他應收款項、應收關聯方款項、銀行結餘及現金的賬面值代表本集團所面對與其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。

於二零二四年十二月三十一日，所有銀行結餘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。於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團於中國及香港四家主要銀行持有的銀行結餘及受限制銀行存款總額分別為1,114.8百萬港元及828.0百萬港元。

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

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

人力資源

截至二零二四年十二月三十一日，本集團共聘有約7,600名全職僱員(二零二三年：約7,200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C1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二零二四年十二月三十一日止年度全年一直遵守載於企業管治守則的守則條文，惟守則條文第C.2.1條除外。

根據守則條文第C.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，擁有豐富的整體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，且有四名獨立非執行董事(佔董事會成員的一半以上)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C3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，各董事確認於截至二零二四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。於截至二零二四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

董事會建議向於二零二五年六月二十七日(星期五)名列本公司股東名冊的股東派付截至二零二四年十二月三十一日止年度的末期股息每股本公司普通股6.0港仙(二零二三年:每股普通股9.6港仙)。建議之末期股息須待股東於二零二五年六月十三日(星期五)將予舉行的本公司應屆股東週年大會(「二零二五年股東週年大會」)上批准後方可作實。

預期建議末期股息的支票將於二零二五年七月十四日(星期一)以平郵寄發予本公司股東，郵寄風險概由股東承擔。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席二零二五年股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將於二零二五年六月十日(星期二)至二零二五年六月十三日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格出席二零二五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最遲於二零二五年六月九日(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，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以作登記。

待批准宣派建議末期股息的決議案於二零二五年股東週年大會上獲通過後，本公司亦將於二零二五年六月二十五日(星期三)至二零二五年六月二十七日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，以確定收取截至二零二四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(須待股東於二零二五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最遲於二零二五年六月二十四日(星期二)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)，以作登記。

審核委員會及審閱財務報表

董事會已成立審核委員會，由四名獨立非執行董事(即朱逸鵬先生(主席)、林長泉先生、李均雄先生及呂新榮博士)組成。

審核委員會已與本公司管理層一同審閱本集團截至二零二四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

截至二零二四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。

獨立核數師審閱業績公佈

年度業績公佈所載有關本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之合併資產負債表、合併損益表、合併綜合收益表及其相關附註的數字，已由本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所核對，與本集團上述年度經審核合併財務報表所載的數字一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作並不構成核證業務，因此羅兵咸永道會計師事務所並無就年度業績公佈發表任何意見或核證結論。

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)及本公司網站(www.tenpao.com)。載有上市規則所需一切資料的截至二零二四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，二零二五年三月二十一日

於本公佈日期，董事會包括三名執行董事，即洪光椅先生、謝仲成先生及洪瑞琳女士；及四名獨立非執行董事，即林長泉先生、朱逸鵬先生、李均雄先生及呂新榮博士。