

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。



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)

截至二零一八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」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核合併業績，連同截至二零一七年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

財務摘要：

- 截至二零一八年十二月三十一日止年度收益增長6.5%至3,202.5百萬港元。
- 截至二零一八年十二月三十一日止年度毛利減少16.7%至438.0百萬港元。毛利率減少3.8個百分點至13.7%。
- 截至二零一八年十二月三十一日止年度除所得稅前溢利下降66.2%至67.9百萬港元。
- 截至二零一八年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔溢利為55.4百萬港元，減幅為64.8%。
- 董事會建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度分別派付末期股息每股普通股1.5港仙及特別末期股息每股普通股1.0港仙，惟須待本公司股東於二零一九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：

		截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年	二零一七年
	附註	千港元	千港元
收益	4	3,202,452	3,007,015
銷售成本	6	<u>(2,764,448)</u>	<u>(2,481,455)</u>
毛利		438,004	525,560
其他收入	5	15,656	10,360
其他收益／(虧損)淨額	5	1,940	(12,206)
銷售開支	6	(140,459)	(121,279)
行政開支	6	(228,367)	(195,607)
金融資產減值虧損淨額	3(a)	<u>(10,512)</u>	<u>—</u>
經營溢利		76,262	206,828
財務收入		588	269
財務開支		<u>(8,956)</u>	<u>(6,173)</u>
財務開支淨額		<u>(8,368)</u>	<u>(5,904)</u>
除所得稅前溢利		67,894	200,924
所得稅開支	7	<u>(12,478)</u>	<u>(43,349)</u>
本公司擁有人應佔年內溢利		<u>55,416</u>	<u>157,575</u>
每股盈利			
— 每股基本及攤薄	8	<u>5.5港仙</u>	<u>15.8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	
	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元
年內溢利	<u>55,416</u>	<u>157,575</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>(35,022)</u>	<u>40,306</u>
	<u>(35,022)</u>	<u>40,306</u>
本公司擁有人應佔年內綜合收益總額	<u>20,394</u>	<u>197,881</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	
		二零一八年	二零一七年
	附註	千港元	千港元
資產			
非流動資產			
土地使用權		9,936	10,547
物業、廠房及設備		419,730	400,863
投資物業		6,400	5,700
無形資產		7,075	6,497
遞延所得稅資產		19,383	19,712
衍生金融工具		47	12
按公允值計入損益的金融資產		2,989	2,901
按公允值計入其他全面收益的金融資產	14	17,119	–
購買物業、廠房及設備的預付款項		7,786	4,774
		<u>490,465</u>	<u>451,006</u>
流動資產			
存貨		490,053	399,824
貿易及其他應收款項	10	668,505	819,478
應收關連方款項		1,096	1,192
現金及現金等價物		193,797	180,786
受限制銀行存款		10,871	27,429
		<u>1,364,322</u>	<u>1,428,709</u>
資產總值		<u>1,854,787</u>	<u>1,879,715</u>
權益			
本公司擁有人應佔股本及儲備			
股本	13	10,005	10,005
股份溢價	13	125,788	125,788
其他儲備		15,891	45,939
保留盈利		431,651	410,617
		<u>583,335</u>	<u>592,349</u>
權益總額		<u>583,335</u>	<u>592,349</u>

合併資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
負債			
非流動負債			
非流動銀行借貸	12	59,690	67,900
遞延所得稅負債		54,128	53,589
遞延政府補助金		9,390	9,909
		<u>123,208</u>	<u>131,398</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	971,788	1,008,171
合約負債		4,181	–
應付關連方款項		12,802	15,567
應付股息		12	12
所得稅負債		11,554	12,309
短期銀行借貸	12	92,516	73,590
非流動銀行借貸的即期部分	12	55,391	46,314
衍生金融工具		–	5
		<u>1,148,244</u>	<u>1,155,968</u>
負債總額		<u>1,271,452</u>	<u>1,287,366</u>
總權益及負債		<u>1,854,787</u>	<u>1,879,715</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

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度首次採納以下準則的修訂本：

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益

本集團對此等新訂或經修訂的準則的影響評估如下。

採納香港財務報告準則第9號

(i) 對財務報表的影響

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號有關金融資產及金融負債的確認、分類及計量、終止確認金融工具、金融資產減值及對沖會計處理的條文。

自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號金融工具導致會計政策變動及財務報表確認金額作出調整。因此，新減值準則產生的調整未於二零一七年十二月三十一日的經重列資產負債表中列賬，但於二零一八年一月一日的期初資產負債表中確認。

下表顯示就各個別項目確認的影響。不受變動影響的項目並無計入。

資產負債表(摘錄)	賬面值 二零一七年 十二月三十一日 千港元	香港 財務報告 準則第9號 千港元	賬面值 二零一八年 一月一日 千港元
流動資產			
貿易及其他應收款項	819,478	(4,397)	815,081
總資產	<u>1,879,715</u>	<u>(4,397)</u>	<u>1,875,318</u>
資產淨值	<u>592,349</u>	<u>(4,397)</u>	<u>587,952</u>
保留盈利	410,617	(4,397)	406,220
權益總額	<u>592,349</u>	<u>(4,397)</u>	<u>587,952</u>

(ii) 金融資產減值

本集團有兩類金融資產須應用香港財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模式：

- 銷售存貨的貿易應收款項
- 其他應收款項

本集團須就以上各類資產根據香港財務報告準則第9號修訂其減值方法。減值方法變動對本集團保留盈利及權益的影響披露於下表。

儘管現金及現金等價物亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值要求，但已確認的減值虧損並不重大。

貿易應收款項

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法對所有貿易應收款項及合約資產使用全期預期虧損撥備計量預期信貸虧損。此導致貿易應收款項於二零一八年一月一日增加虧損撥備4,397,000港元。於本報告期內，貿易應收款項的虧損撥備進一步增加10,512,000港元，達致15,207,000港元。

於二零一八年十二月三十一日的貿易應收款項期末虧損撥備與期初虧損撥備對賬如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於十二月三十一日 — 根據香港會計準則第39號計算 透過期初留存收益重列的金額	571 4,397	268 —
於二零一八年一月一日的期初虧損撥備 — 根據香港 財務報告準則第9號計算	4,968	268
年內於損益內確認的貿易應收款項減值撥備的增加 貨幣換算差額	10,512 (273)	285 18
於十二月三十一日	15,207	571

其他應收款項

於二零一八年十二月三十一日，本集團已評估其他應收款項的預期虧損率並不重大。因此，並無確認其他應收款項的虧損撥備。

採納香港財務報告準則第15號

本集團亦於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」。香港財務報告準則第15號利用五個步驟，確立釐定確認收入時間及金額的全面框架：(i)辨別客戶合約；(ii)辨別合約中的個別履約責任；(iii)釐定交易價格；(iv)將交易價格分配至履約責任；及(v)於達成履約責任時確認收入。香港財務報告準則第15號亦就合約成本及許可安排提供了具體的指引。其亦包括一整套有關客戶合約產生的收入及現金流量的披露要求。根據香港財務報告準則第15號的過渡性條文，並無對本集團綜合財務報表造成影響，惟與客戶合約有關的資產及負債呈列如下：

- 有關收取客戶墊款的合約負債乃先前計入貿易及其他應付款項。

資產負債表(摘錄)	賬面值		賬面值
	二零一七年 十二月 三十一日 千港元	香港財務報告 準則第15號 千港元	
貿易及其他應付款項	1,008,171	(9,995)	998,176
合約負債	—	9,995	9,995

(b) 新訂及經修訂但尚未採納的準則

		於以下時間或之後開始 的年度期間起生效
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號修訂 本	投資方及其聯營公司或合 營企業間的銷售或資產 貢獻	生效日期如今已遞延
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委 員會)－詮釋第23號	所得稅處理的不確定性	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第9號 修訂本	具有負面賠償的預付款項 特徵	二零一九年一月一日
香港會計準則第28號修訂本	於聯營公司及合資企業的 長期權益	二零一九年一月一日
香港會計準則第19號修訂本 年度改進項目	計劃修訂、縮減或結清 二零一五年至二零一七年 週期的香港財務報告準 則年度改進	二零一九年一月一日 二零一九年一月一日
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	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第3號 修訂本	業務定義	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	保險合約	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
二零一七年十二月三十一日							
收益							
來自外部客戶的收益							
—於某一時間點	1,250,029	443,253	220,233	212,284	782,841	98,375	3,007,015
分部業績	145,457	106,128	48,868	45,365	158,781	20,961	525,560
其他收入							10,360
其他虧損淨額							(12,206)
銷售開支							(121,279)
行政開支							(195,607)
財務開支淨額							(5,904)
除所得稅前溢利							200,924

5. 其他收入及其他收益／(虧損)淨額

(a) 其他收入

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
銷售廢料	5,687	2,892
銷售原材料、樣本及模具	2,481	4,463
其他	7,488	3,005
	<u>15,656</u>	<u>10,360</u>

(b) 其他收益／(虧損)淨額

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
衍生金融工具公允值變動	40	228
按公允值計入損益的金融資產公允值變動	88	103
投資物業公允值變動	700	270
匯兌虧損淨額	(3,518)	(14,820)
政府補助金	6,966	4,380
出售物業、廠房及設備虧損	(216)	(36)
其他	(2,120)	(2,331)
	<u>1,940</u>	<u>(12,206)</u>

6. 按性質劃分的開支

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
製成品及在製品的存貨變動	(48,107)	(42,949)
已動用原材料及耗材	2,296,703	2,045,647
存貨減值撥備/(撥備撥回)	4,918	(477)
貿易應收款項減值撥備	-	285
僱員福利開支	505,686	446,495
折舊、攤銷及減值開支	68,021	55,041
水電開支	30,973	27,436
運輸及差旅開支	29,930	28,995
保養開支	21,995	30,232
顧問費	11,470	20,913
招待費	7,580	7,018
研發開支		
— 僱員福利開支	76,822	66,759
— 折舊及攤銷	12,373	8,270
— 已動用原材料及耗材以及其他	25,218	24,512
佣金開支	20,832	10,246
認證及檢測費用	9,037	8,471
營業稅及附加費	9,093	13,032
其他稅項及徵費	3,654	3,589
經營租賃付款	14,197	11,147
廣告開支	3,234	5,710
商業保險	7,724	9,027
通訊開支	2,934	1,730
銀行收費	3,622	2,728
核數師薪酬		
— 審核服務	4,005	4,308
— 非審核服務	2,571	1,725
其他開支	8,789	8,451
銷售成本、銷售開支及行政開支總額	3,133,274	2,798,341

7. 所得稅開支

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	2,303	21,069
— 香港利得稅	7,553	13,730
小計	9,856	34,799
遞延所得稅	2,622	8,550
	<u>12,478</u>	<u>43,349</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

香港利得稅按稅率16.5%，就年內估計應課稅溢利計提撥備(二零一七年：16.5%)。

(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%。截至二零一八年十二月三十一日止年度，其企業所得稅稅率為15%(二零一七年：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(二零一七年：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(二零一七年：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：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
除所得稅前溢利	67,894	200,924
按適用企業所得稅稅率25%計算的稅項	16,974	50,231
稅率差異影響	(2,601)	(5,903)
企業所得稅稅務優惠待遇	(5,241)	(8,643)
預扣稅	3,124	9,857
並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損 及可扣稅暫時差額	6,085	378
動用先前未予確認的稅項虧損	(30)	(129)
就稅項而言屬不可扣除的開支	4,919	3,049
加速可扣稅研發費用	(10,457)	(5,419)
免稅收入	(295)	(72)
	12,478	43,349

年內實際企業所得稅稅率為18%(二零一七年：22%)。二零一八年的實際企業所得稅稅率較二零一七年有所下降，主要由於中國附屬公司的溢利下降。

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。

	二零一八年	二零一七年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	55,416	157,575
已發行股份的加權平均數(千股)	1,000,456	1,000,114
每股基本盈利(港仙)	5.5	15.8

(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。假設購股權獲行使應已發行的股份數目減為換取相同金額所得款項按公允值(根據本公司股份的平均股份市價釐定)應發行的股份數目為無代價發行股份，該等股份將導致攤薄每股盈利。於年內，尚未行使購股權並不具有任何攤薄影響。因此，本公司的每股攤薄盈利與每股基本盈利相等。

9. 股息

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
派付中期股息每股普通股：無(二零一七年：2.5港仙)	-	25,011
建議末期股息每股普通股：1.5港仙(二零一七年：2.5港仙)	15,007	25,011
建議特別末期股息每股普通股：1.0港仙(二零一七年：無)	10,005	-
	<u>25,012</u>	<u>50,022</u>

於二零一八年及二零一七年派付的股息分別為25,011,000港元及59,999,000港元。

本公司將於二零一九年五月二十七日舉行的股東週年大會上建議派發截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股1.5港仙(合共15,007,000港元)及特別末期股息每股普通股1.0港仙(合共10,005,000港元)。

10. 貿易及其他應收款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
貿易應收款項	635,572	769,153
減：減值撥備	(15,207)	(571)
貿易應收款項淨額	620,365	768,582
應收票據	132	7,028
預付款項	17,588	9,827
按金	14,739	4,558
向僱員墊款	301	6,177
增值稅撥備	9,155	14,155
其他	6,225	9,151
	<u>668,505</u>	<u>819,478</u>

(a) 貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
美元	318,431	313,837
人民幣	218,087	369,692
港元	97,672	84,919
其他	1,382	705
	<u>635,572</u>	<u>769,153</u>

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

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
少於三個月	583,367	719,105
多於三個月但不超過一年	39,896	50,048
多於一年	12,309	-
	<u>635,572</u>	<u>769,153</u>

11. 貿易及其他應付款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
貿易應付款項	792,672	807,070
墊款	-	9,995
應付票據	1,248	7,996
工資及員工福利應付款項	128,085	127,795
應計開支及其他應付款項	36,657	36,640
其他應付稅項	13,126	18,675
	<u>971,788</u>	<u>1,008,171</u>

(a) 貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
少於三個月	572,064	619,779
多於三個月但不超過一年	220,605	187,088
多於一年	3	203
	<u>792,672</u>	<u>807,070</u>

(b) 於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，貿易及其他應付款項的公允值與其賬面值相若。

12. 借貸

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動		
銀行借貸		
— 有抵押 (a)	115,081	114,214
減：非流動借貸的即期部分	(55,391)	(46,314)
	<u>59,690</u>	<u>67,900</u>
流動		
銀行借貸		
— 有抵押 (a)	79,933	66,616
— 無抵押	12,583	6,974
	<u>92,516</u>	<u>73,590</u>
短期銀行借貸總額	<u>92,516</u>	<u>73,590</u>
非流動借貸的即期部分	<u>55,391</u>	<u>46,314</u>
	<u>147,907</u>	<u>119,904</u>
借貸總額	<u>207,597</u>	<u>187,804</u>

(a) 於二零一八年十二月三十一日，銀行借貸為195.0百萬港元(二零一七年：180.8百萬港元)由以下資產作抵押：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
受限制銀行存款	10,871	27,429
按公允值計入損益的金融資產	2,989	2,901
投資物業	6,400	5,700
貿易及其他應收款項	192,829	359,904
物業、廠房及設備	—	14,517
	<u>213,089</u>	<u>410,451</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
於二零一七年一月一日	1,000,000,000	10,000	125,064	135,064
購股權獲行使後發行股份所得款項	456,000	5	592	597
購股權獲行使後自其他儲備轉撥	—	—	132	132
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日	<u>1,000,456,000</u>	<u>10,005</u>	<u>125,788</u>	<u>135,793</u>

14. 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：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產		
非上市證券		
吉成無線(深圳)有限公司	5,706	—
青島有鎖智能科技有限公司	<u>11,413</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：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於1月1日	—	—
添置	<u>17,119</u>	—
於12月31日	<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二零一八年十二月三十一日止年度之經審核合併業績。

二零一八年，全球金融市場持續波動、宏觀經濟環境不明朗，加上國際局勢關係緊張均為各行各業帶來重重挑戰，當中開關電源行業因市場需求放緩及原材料成本上漲等因素以致整個行業的增長速度有所限制。作為中國領先的一站式智能電源解決方案供應商，本集團的管理層以豐富營運經驗及前瞻視野於回顧年內積極應對，以資源調配策略緩解原材料價格上升及供應短缺、持續的資源投放以提高創新及研究及開發（「研發」）能力、致力作出未來業務發展及市場佈局部署，再輔以垂直整合的自動化生產模式、持之以恆的成本控制措施，以及積累近四十年的堅實發展基礎，成功在二零一八年上半年各種因素致使集團盈利相對受壓的情況下，推動本集團二零一八年下半年業務獲得穩健收益，於回顧年內保持取得經營溢利，總收益較去年錄得輕微增長約6.5%至3,202.5百萬港元，當中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1,058.2百萬港元，成為業績主要增長動力並較去年增加35.2%。本集團消費品分部的其他開關電源收益減少3.6%至2,144.3百萬港元。

根據International Data Corporation（「IDC」）之全球智能手機銷量報告顯示，儘管二零一八年全球智能手機市場整體出貨量有所回落，致使本集團消費品開關電源分部收益增長相應放緩，然而國產智能手機品牌成功搶佔更高的中國市場份額，同比獲得可觀增長¹。本集團與現有的中國領先智能手機製造商客戶建立更穩固的合作關係，同時更於回顧年內成功引入中國前五大知名手機生產商之一成為新客戶並開展業務合作。另外，因應5G技術的迅速發展，多家手機廠商預期將在二零一九年推出首批5G手機²，行業有望迎來新一輪「換機潮」，對充電器的升級配置需求與日俱增，為本集團締造了有利的營商環境。

¹ http://www.sohu.com/a/292611184_115565/ <https://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prAP44865419>

² <https://www.jiemian.com/article/2721606.html>

隨著傳統製造業持續轉型至智能生產，本集團與時並進，積極配合產業發展進程，過去多年來一直著手對生產過程進行全面優化。本集團於匈牙利廠房的第二期擴建工程已順利完成，自動化插件(AI)及表面貼裝技術(SMT)設備已投入使用，第三期擴建工程亦正在籌備中。本集團亦計劃策略性選址於中國西北增設生產基地，不僅有效舒緩現有生產基地所在地區因人工上漲及勞動力短缺所帶來的經營壓力，該地更可通過鐵路與匈牙利廠房進行連接以獲得支援，並有助本集團進一步開拓歐洲及內地客源，優化客戶組合，與此同時，因應不同市場及不同客戶的需要提供彈性的產品解決方案，提升效益及實現盈利的可持續增長。

展望二零一九年，本集團有信心在充滿挑戰的市場環境中把握機遇，靈活進行策略部署及積極應對環境變化。憑藉天寶的創新研發及高效生產能力，以及營運經驗豐富的管理團隊，本集團將繼續為我們的客戶帶來更多高技術含量的解決方案，包括加強智能手機快充的效益、進一步研發大功率電源相關的產品技術以應用於工業、醫療及商用等領域，為客戶繼續創造更高產品價值。

最後，本人謹代表董事會及本公司管理層衷心感謝全體員工於回顧年內的努力、團結、堅持及奮進，為本集團之發展作出重大貢獻。此外，謹向各股東、投資者、客戶以及合作夥伴一直以來的不懈支持作出由衷的感謝。天寶一定會竭盡所能鞏固其在開關電源行業的領先地位，並繼往開來創新及研發更多優質的產品，致力為股東帶來理想回報。

業務回顧

概覽

憑藉天寶在開關電源行業發展累積接近四十年的豐富經驗，本集團一直致力為眾多領先及增長迅速的國際品牌提供一站式智能電源解決方案。綜觀二零一八年上半年，經濟環境不明朗、國際局勢持續緊張、全球開關電源行業增長放緩、人民幣匯率上升、人工上漲，以及原材料價格上漲等各種不利因素，令本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度所取得的客戶訂單有著不同程度的限制，天寶的業務表現不免受到影響，二零一八年上半年錄得經營虧損。

二零一八年下半年，天寶善用其豐富的營運經驗，管理層及全體員工積極應對，致力實行既定的業務策略，包括行之有效的成本控制措施、不斷提升的創新研發能力、持續拓展的產能及生產效率達至自動化、具成本效益的資源調配、適時調整的接單策略，以及完善的國內及海外廠房佈局，加上二零一八年下半年人民幣匯率回落，部分原材料價格自二零一八年第四季度起亦有放緩的跡象，致使天寶的業務逐漸取得穩健收益，毛利較二零一八年上半年明顯改善，因此二零一八年全年仍取得經營溢利。截至二零一八年十二月三十一日止年度，收益較去年增長6.5%至3,202.5百萬港元，毛利下跌16.7%至438.0百萬港元，毛利率達13.7%。除所得稅前溢利則為67.9百萬港元，而本公司擁有人應佔溢利為55.4百萬港元。每股基本盈利為5.5港仙。

為回饋本公司股東一直以來的支持，董事會建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股1.5港仙，另為慶賀集團創辦四十週年，建議派發截至二零一八年十二月三十一日止年度特別末期股息每股普通股1.0港仙。截至二零一八年十二月三十一日止年度股息總額為每股普通股2.5港仙(二零一七年：每股普通股5.0港仙)，派息比率達45.1%。

市場及業務回顧

智能手機及電動汽車行業的發展帶動電子元件材料市場殷切需求，相關原材料於二零一七年下半年開始出現供應緊張的情況，該情況在二零一八年上半年仍然持續，電子消費品所需的原材料如主動元件、被動元件、塑膠及金屬等價格亦因而大幅上漲，其中被動元件的上升幅度尤為顯著，整個供應周期亦相應延長。儘管如此，本集團多年來積累了強勁的客戶群，於回顧年內主動調整接單策略，同時在保持產品質量的前提下，選用貨源穩定且具有價格競爭優勢的替代材料，減低對單一原材料的依賴，從而令本集團的盈利得以保持，亦能維持產品的穩定供應及確保穩健的收入來源。

根據 IDC之全球智能手機銷量報告顯示，回顧年內，全球智能手機市場的增長勢頭呈現放緩的跡象¹，促使天寶於電訊設備開關電源的收益，尤其是智能手機的收益無可避免地受到影響。然而，本集團與現有客戶保持良好及緊密的合作關係，加上於回顧年內成功引入中國前五大知名手機生產商之一作為新客戶並開展業務合作，進一步提高市場份額。此外，原材料價格在二零一八年第四季逐步平穩及呈下降趨勢，當中被動元件的成本回落為天寶生產原始設備製造(OEM)業務方面建立優勢。本集團的消費品開關電源分部收益較去年減少3.6%至2,144.3百萬港元，佔總收益67.0%。該等分部毛利錄得267.9百萬港元，毛利率則為12.5%。天寶的消費品開關電源不單應用於電訊設備，還可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(如保健產品)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。本集團將投放更多研發資源，提升核心競爭力，同時致力維持各分部業務的穩定增長。

回顧年內，電動工具的智能充電器及控制器分部業務繼續成為天寶的主要增長動力，除與現有核心客戶保持緊密合作之外，本集團與新客戶的業務關係亦漸趨成熟。該分部於年內錄得收益1,058.2百萬港元，較去年增長35.2%，優於本集團之整體收益增幅，毛利上升7.1%至170.1百萬港元，毛利率為16.1%。

¹ http://www.sohu.com/a/292611184_115565/ <https://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prAP44865419>

受惠於匈牙利政府的利好政策所推動，本集團於當地積極擴展廠房及提升產能，充分利用海外基地的優勢，回顧年內接下更多訂單及吸納新客戶，主要以電動工具為主。匈牙利廠房第二期的擴建工程已順利完成，AI及SMT設備已投入使用。鑒於智能生產為行業的未來重點發展方向，本集團致力優化自身的自動化生產線，回顧年內為更多的生產線注入自動化的元素，在新增產能上配以自動化生產技術，並對相關自動化生產線之運轉作出全面的評估及調整。長遠而言，自動化生產是行業發展的大勢所趨，不僅有效降低勞動力成本，同時有助提升生產技術水平以及產品一致性。

業務展望

未來，天寶將積極緊貼市場脈搏，採取靈活應對措施適應行業變化，通過加大研發投資、創新技術提升、自動化設備應用、產品組合多元化、嶄新電源設備產品面世及客戶基礎擴展以增加收入來源，讓本集團的業務得以持續發展。

本集團多年來一直不遺餘力開拓客源，並精心策劃國內及海外的市場佈局。匈牙利廠房將於二零一九年進行第三期的擴建工程，包括增加生產基地的樓面面積、提升產能、擴充生產線及自動化模塊的持續安裝，以迎接日益增加的現有歐洲客戶及新客戶訂單，當中主要以電動工具為主，務求滿足不同客戶的需要，提高本集團的整體盈利能力及支持業務的長遠發展。天寶的管理層亦一早洞悉到中國西北地區的發展潛力，經過管理層持續探討、評估及積極部署資源，計劃將於西北地區建設生產基地，預期於二零一九年下半年投產，本集團相信有關的擴產計劃在各方面均可帶來裨益。近年，國家推出多項開發補貼及對高新科技的扶持政策，以支持相關行業於當地的發展，許多通訊及電子企業選擇落戶西北地區，其中不少與本集團有緊密業務合作的客戶均於當地設立辦事處及／或生產基地，本集團策略性選址該處興建廠房，將有效把握與現有及潛在客戶的合作機會，亦可降低珠三角地區因勞動力短缺及人工持續上漲而造成的運營影響。加上，西北地區設有高速鐵路通往匈

牙利，而兩個地區的交通便捷促使西北廠房和匈牙利廠房互相支援，並能成為連接全球客戶強而有力的後盾。此外，本集團亦有計劃在東南亞地區尋求新合作模式，積極開拓客戶基礎，進一步完善國內及海外的業務佈局，以提升天寶的競爭優勢，同時有助舒緩近年不明朗的國際貿易形勢。

為迎合不斷轉變的市場需求，本集團將持續投放資源於創新及研發技術的提升，並專注於研發高技術含量的解決方案，以優化及強化產品組合。鑒於市場普遍認為二零一九年是5G手機的發展元年，隨之而來的換機潮將拉動消費者對充電部件升級配置的需求，預期電源應用及充電設備方面將有一番新景象。各電訊商將傾盡全力以搶佔市場份額，相關產品亦正準備投入市場，作為具前瞻視野的一站式智能電源解決方案供應商，本集團正為智能手機客戶提升快充閃充以至超級快充的技術。隨著無線充電在市場上愈趨普及，生產成本逐漸降低，本集團將加大力度進行研發，同時積極研發大功率電源技術，並將可應用於工業、醫療及商用等領域上。另一方面，國家近年致力推動環保政策，以提高個人、社區以至各個行業的能源利用效率，減少污染，促進中國綠色可持續發展，有見及此，本集團貫徹勇於創新的企業理念，為現有及新客戶投放資源以研發「綠色出行」相關概念產品，適用於兩輪電動車的電源及／或電源充電及充電設備，期望多元化的新產品將能滿足市場需求，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、擁有專業的研發團隊、不斷注入自動化元素，以及逐步完善的產能佈局，本集團已蓄勢待發迎接龐大市場機遇。天寶將繼續秉持務實的態度，加強其於行業內的領導地位，在變化萬千的市場中發掘更多商機，致力為股東締造長遠及可持續的回報。

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。

收益總額由截至二零一七年十二月三十一日止年度的3,007.0百萬港元增加6.5%至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，主要是由於客戶需求增加帶動產品銷量增加所致。

按產品分部劃分的收益

下表載列截至二零一八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			
	二零一八年		二零一七年	
	千港元	%	千港元	%
消費品的開關電源				
電訊	1,146,393	35.8	1,250,029	41.6
媒體及娛樂	371,569	11.6	443,253	14.8
家庭電器	255,329	8.0	220,233	7.3
照明設備	315,611	9.9	212,284	7.1
其他	55,357	1.7	98,375	3.2
小計	2,144,259	67.0	2,224,174	74.0
工業用智能充電器及控制器	1,058,193	33.0	782,841	26.0
收益總額	3,202,452	100	3,007,015	100

截至二零一八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二零一七年十二月三十一日止年度的782.8百萬港元增加35.2%至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。截至二零一八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8.3%至1,146.4百萬港元，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。由於從美國（「美國」）的現有客戶及中國的新客戶取得新訂單，故截至二零一八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48.7%至315.6百萬港元。

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			
	二零一八年		二零一七年	
	千港元	%	千港元	%
中國(不包括香港)	1,904,866	59.5	1,800,306	59.9
歐洲	434,040	13.6	426,288	14.2
亞洲(不包括中國)	427,438	13.3	409,016	13.6
美國	191,683	6.0	195,250	6.5
非洲	161,938	5.0	116,733	3.9
其他	82,487	2.6	59,422	1.9
收益總額	<u>3,202,452</u>	<u>100</u>	<u>3,007,015</u>	<u>100.0</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。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，銷售成本較去年增加11.4%，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)的價格均大幅上漲影響以及工人工資增加所致。

毛利及毛利率

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利438.0百萬港元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度減少16.7%。

本集團毛利率由截至二零一七年十二月三十一日止年度的17.5%降至截至二零一八年十二月三十一日止年度的13.7%。本集團毛利率下降主要是由於原材料價格大幅度上漲以及工人的工資增加所致。

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。其他收入增加主要是由於銷售廢料收入增加及報銷客戶的新項目的發展成本所致。

其他收益／(虧損)淨額

其他收益淨額主要包括衍生金融工具公允值變動、因以外幣列值的交易產生的匯兌收益淨額、政府就獲批技術項目提供的補助金以及出售物業、廠房及設備虧損。截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得其他收益淨額，乃主要由於人民幣於截至二零一八年十二月三十一日止年度貶值，導致截至二零一八年十二月三十一日止年度匯兌虧損大幅減少及政府補助金增加。

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二零一七年十二月三十一日止年度的121.3百萬港元增加15.8%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的140.5百萬港元，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。

行政開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的195.6百萬港元增加16.7%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的228.4百萬港元，主要歸因於截至二零一八年十二月三十一日止年度向僱員支付的僱員福利開支增加及研發開支增加。

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。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的財務開支淨額分別為

8.4百萬港元及5.9百萬港元，增加41.7%，原因在於須向要求更短付款期限的供應商支付的資金令回顧年內本集團的平均銀行借貸增加。

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。所得稅開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的43.3百萬港元減至截至二零一八年十二月三十一日止年度的12.5百萬港元。所得稅開支減少主要是由於除所得稅前溢利由截至二零一七年十二月三十一日止年度的200.9百萬港元減至截至二零一八年十二月三十一日止年度的67.9百萬港元以及本公司中國附屬公司的預扣稅減少所致。回顧年內本公司香港附屬公司的溢利增加，稅率為16.5%。截至二零一八年十二月三十一日，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二零一七年十二月三十一日止年度的197.9百萬港元減少89.7%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的20.4百萬港元（包括二零一八年人民幣貶值所產生的貨幣換算虧損35.0百萬港元）。

流動資金及財務資源

本集團財務狀況保持穩健。截至二零一八年十二月三十一日，流動資產淨額為216.1百萬港元，而截至二零一七年十二月三十一日則為272.7百萬港元。截至二零一八年十二月三十一日，流動比率為1.19倍（二零一七年：1.24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35.6%（二零一七年：31.7%）（資產負債比率按借貸總額除以權益總額計算）。資產負債比率提高主要是由於截至二零一八年十二月三十一日止年度用於撥付供應商短期信貸期限的平均銀行借貸增加所致。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，經營活動所得現金為163.5百萬港元(二零一七年：265.7百萬港元)，有所減少主要是由於截至二零一八年十二月三十一日止年度原材料價格上漲及供應短缺導致供應商信貸期短所致。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，投資活動所用現金為139.6百萬港元(二零一七年：166.9百萬港元)，有所減少主要是由於宏觀經濟的不確定性延緩物業、廠房及設備投資所致。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，融資活動所產生現金淨額為12.3百萬港元(二零一七年：所用現金淨額59.3百萬港元)。

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	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一年內	147,907	119,904
一至兩年	41,843	36,496
兩至五年	17,847	31,404
	<u>207,597</u>	<u>187,804</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。截至二零一八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66.5%。

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。截至二零一八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。截至二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行借貸207.6百萬港元(二零一七年：187.8百萬港元)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。

於二零一八年十二月三十一日，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。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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204.7百萬港元及208.2百萬港元。

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

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

人力資源

於二零一八年十二月三十一日，本集團共聘有約6,500名全職僱員(二零一七年：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二零一八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**」)作為董事進行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，各董事確認於截至二零一八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。於截至二零一八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。

末期及特別末期股息

董事會建議向本公司股東派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息本公司每股普通股1.5港仙(二零一七年:2.5港仙)及特別末期股息每股普通股1.0港仙(二零一七年:無)。建議末期股息及特別末期股息預期於二零一九年六月二十八日(星期五)派付予於二零一九年六月十二日(星期三)名列本公司股東名冊的全體股東,須待本公司股東於二零一九年五月二十七日(星期一)將予舉行的應屆股東週年大會(「二零一九年股東週年大會」)上批准後方可作實。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席二零一九年股東週年大會並於會上投票的股東,本公司將於二零一九年五月二十二日(星期三)至二零一九年五月二十七日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格出席二零一九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二零一九年五月二十一日(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,地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

待批准宣派建議末期股息及特別股息的決議案於二零一九年股東週年大會上獲通過後,為確定收取截至二零一八年十二月三十一日止年度的建議末期股息及特別末期股息的資格,本公司將於二零一九年六月十日(星期一)至二零一九年六月十二日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格收取建議末期股息及特別末期股息(須待本公司股東於二零一九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二零一九年六月六日(星期四)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二零一八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

截至二零一八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二零一八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)及本公司網站 (www.tenpao.com)。載有上市規則所需一切資料的截至二零一八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，二零一九年三月二十一日

於本公佈日期，執行董事為洪光椅先生及洪瑞德先生；及獨立非執行董事為林長泉先生、朱逸鵬先生及李均雄先生。