

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## UNIVERSAL STAR (HOLDINGS) LIMITED 星宇(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2346)

### 截至二零一九年十二月三十一日止年度之 年度業績公告

星宇(控股)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(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度(「二零一九財政年度」)的合併財務報表，連同二零一八年同期(「二零一八財政年度」)的比較數字。

該等合併財務報表已經由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱，並於二零二零年三月二十三日獲董事會批准。

#### 業績摘要

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	變動 %
收入	411,454	389,722	5.6%
毛利	115,565	107,455	7.5%
年內純利	52,550	50,990	3.1%
每股盈利			
— 基本及攤薄(人民幣)	11.6分	13.6分	-14.7%
毛利率	28.1%	27.6%	0.5%
淨利潤率	12.8%	13.1%	-0.3%
資本負債比率	7.3%	36.1%	-28.8%

二零一九年絕對是本集團的一個里程碑。於二零一九年五月十六日(「上市日期」)本公司之股份成功於香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)提高了本集團的企業形象、品牌知名度及財務狀況，其為本集團提供了一個堅實的平台以加速業務擴展。憑藉本集團精心制定的策略，於二零一九年財政年度，本集團的收入增加人民幣21.7百萬元或5.6%至人民幣411.5百萬元，而本集團的毛利率則增加0.5個百分點至28.1%。

## 市場及業務回顧

於中華人民共和國(「中國」)本集團是燒結釹鐵硼永磁(「SNPM」)產品的生產商及供應商。釹(「釹」)為稀土元素，眾所周知，釹鐵硼(「釹鐵硼」)磁體產品(其包含釹及其他多種稀土元素)的磁場屬永久且遠強於市場上可買到非稀土為基礎的磁體產品。

稀土永磁行業近期的增長趨勢是由節能、減排及產業升級的長期、持續及不可逆轉的趨勢所推動。這是由於採用SNPM產品能夠有效地落實節能、減排及產業升級，其也迎合國際排放法規的要求及中國國家政策的監管趨勢。

毫無疑問，國際排放法規繼續促進減排，而其中一個重大進展將於二零二零年至二零二一年間進行，到時歐盟將對汽車排放實施非常嚴格的排放要求。本集團預期這一方面將刺激新能源汽車的需求，因而很大程度上刺激中、高端系列SNPM產品的需求。

節能及減排一直是中國國家層面的重點。由中國國務院發出的《「十三五」節能減排綜合工作方案》(2016)進一步列出節能及減排的詳細要求，這些要求某程度促進了生產效率。SNPM產品行業均受《新材料產業「十三五」發展規劃》(2016)及《新材料產業發展指南》(2017)認可為高科技及綠色行業之一，而SNPM產品亦受一般國家政策《中國製造二零二五》認可為在各行業促進產業升級之產品之一。本集團相信專注於中、高端系列SNPM產品的策略，將使本集團能夠於節能、減排及產業升級的過程中很大程度把握這樣的趨勢。

此外，隨著《中國製造二零二五》倡導的產業升級趨勢，本集團預期在中期而言高端下游應用—伺服電機系統(其專門用於需要精準控制，速度高和加速快的機器系統設備中)將在中國有龐大增長。伺服電機系統被廣泛應用於特定的行業，例如工業機器人行業及自動化生產行業。就伺服電機系統應用於上述行業的市場份額而言，根據管理層估計，中國SNPM產品製造商僅佔市場份額的約25%，該市場份額遠低於中國SNPM產品製造商於中、高端系列SNPM產品約60%的市場份額。中、高端系列SNPM產品擁有的主要功能，包括：(i) SNPM產品不需要以電力產生磁力因而節能/省電；(ii)與非稀土為基礎的磁體產品相比，其可提供永久及更強的磁場，適合要求高磁性性能及較長產品壽命的行業如新能源行業(涉及行業包括新能源汽車、風力發電機和節能電梯)

以及工業機器人行業；及(iii)與非稀土為基礎的磁體產品相比，SNPM產品能在更小尺寸體積的前提下，提供相同的磁性性能，尤其適合手機設備等高端消費電子產品的要求。於二零一九財政年度，本集團中、高端系列產品的銷售佔其總收入的72%，其高於中國SNPM產品製造商的平均水平，使本集團相較大部分中國主要SNPM產品製造商獲得更高的毛利率。

## 策略及前景

作為領先SNPM產品的生產商及供應商，本集團將繼續透過精心制定的策略來鞏固其領先地位：(i)專注於中、高端系列SNPM產品；(ii)以研發為主導；(iii)通過於已選定的領域以多元化產品來擴大客戶群，特別是全球性的客戶；及(iv)尋找潛在上游及下游併購機會。

本集團一直專注於中、高端系列產品，特別是一種高端產品——輻射環。根據本集團所估計，全球稀土永磁行業已被中國SNPM產品製造商所主導，其市場份額約佔全球市場份額的90%，但就中、高端系列產品而言，中國SNPM產品製造商僅約佔全球市場份額的60%。本集團相信專注於中、高端系列產品將持續為本集團帶來業務增長，並為本集團帶來更高的毛利率。

再者，本集團充分理解到稀土永磁行業的兩個成功要素：(i)所有訂單的產品要求均有所不同，因而產品需要半度身定制；及(ii)多種稀土材料成本合共佔稀土永磁產品原材料成本約90%。因此，本集團一直於研發上專注於：(1)標準化及精簡化製造工藝，以將生產成本減至最低並最大化生產合格率；(2)通過技術改進以極大化產品的磁性性能，例如，以系統化方式配置產品的磁極；及(3)優化稀土材料的成分，以降低原材料成本及最大化產品性能。上述以研發為主導的方式讓本集團獲得更高的生產合格率及能夠集中開發中、高端系列產品，使本集團能夠與其他中國SNPM產品製造商區分開來。目前，本集團在中國擁有60項註冊專利，其中5項註冊專利與幾種專有用來生產本集團核心產品——輻射環的專有生產技術相關的。其他中國SNPM產品製造商中沒有相若的專利。上述5項註冊專利有助本集團解決不同技術難題，包括於磁性取向不均及表面磁場性能密度不均等。除了本集團內部的研發能力外，本集團亦與不同的中國學術機構合作，包括建立合作項目及研發工作坊，而未來，本集團為保持研發優勢及領導地位，將持續發掘以不同方式加強其研發功能。

目前，本集團每年的SNPM產品產能為1,920噸，於二零一九財政年度的產能使用率超過90%。本公司成功上市提升了本集團的企業形象及品牌知名度，為本集團拓展客戶群建立了基礎，特別是領先的國際客戶及消費電子的客戶。於上市後，本集團的產品獲得一間韓國大型綜合企業集團及全球最大無人飛機公司的認證，並成為他們的供應商。憑藉這些進展，本集團相信來自於全球性客戶及消費電子行業客戶的銷售將推動本集團未來幾年的增長。

稀土屬於稀有的材料，而SNPM產品高度依賴稀土的特性。本集團認為向上游發展屬明智之舉，向上游發展能確保原材料的供應及在一定程度上分散因原材料成本波動而帶來的業務風險。為此，自上市以來，本集團一直積極探索垂直一體化的機會，並尋求潛在上游併購發展。

近期，本集團的業務已經陸續恢復。儘管受新型冠狀病毒(COVID-19)爆發的影響，短暫阻礙了本集團的業務發展及整體中國的經濟，但長期正向的稀土永磁行業的驅動力仍然存在。此外，本集團在過去幾年採用及實施的精心策略已隨着上市開始取得成功。在執行這些策略的過程中，本集團致力使其企業價值最大化，並與股東分享所得的成果。

## 財務回顧

### 收入

本集團二零一九財政年度的收入為人民幣411.5百萬元，較二零一八財政年度的人民幣389.7百萬元，增加人民幣21.7百萬元或5.6%。收入增加主要受本集團精心制定的策略所推動下帶來的高端燒結釹鐵硼永磁(「SNPM」)產品銷售收入增加。下表載列於回顧年內按產品系列的收入明細及其佔總收入的百分比：

		截至十二月三十一日止年度			
		二零一九年		二零一八年	
		人民幣千元	%	人民幣千元	%
<b>成品</b>					
低端：	N系列	<b>36,129</b>	<b>8.8</b>	27,328	7.0
中端：	M系列	<b>1,740</b>	<b>0.4</b>	855	0.2
	H系列	<b>35,442</b>	<b>8.6</b>	33,252	8.5
高端：	SH系列	<b>162,724</b>	<b>39.6</b>	147,934	38.0
	UH系列	<b>91,290</b>	<b>22.2</b>	79,713	20.5
	EH系列	<b>2,952</b>	<b>0.7</b>	3,102	0.8
<b>成品總數</b>		<b>330,277</b>	<b>80.3</b>	292,184	75.0
<b>毛坯品</b>					
低端：	N系列	<b>76,647</b>	<b>18.6</b>	83,957	21.5
中端：	M系列	<b>481</b>	<b>0.1</b>	1,120	0.3
	H系列	<b>970</b>	<b>0.3</b>	4,218	1.1
高端：	SH系列	<b>2,943</b>	<b>0.7</b>	3,341	0.9
	UH系列	<b>136</b>	<b>0.0</b>	4,737	1.2
	EH系列	<b>-</b>	<b>-</b>	165	0.0
<b>毛坯品總數</b>		<b>81,177</b>	<b>19.7</b>	97,538	25.0
<b>總數</b>		<b>411,454</b>	<b>100.0</b>	389,722	100.0

如上表所示，收入增加主要由於在高端設備製造商客戶的訂單所帶動下，SH及UH系列成品的銷售有所增加所致。就董事會所深知，上述訂單增加乃因高端發動機對SNPM產品需求上升所致，特別是受中國政府支持及鼓勵與清潔能源相關的行業及高端發動機行業，例如新能源汽車及節能電梯。

## 毛利及毛利率

於二零一九財政年度，本集團的毛利為人民幣115.6百萬元，較二零一八財政年度的人民幣107.5百萬元，增加人民幣8.1百萬元或7.5%。而本集團二零一九財政年度的毛利率為28.1%，較二零一八財政年度的27.6%，增加0.5個百分點。毛利及毛利率增加主要由於在本集團的產品銷售組合中較高毛利率的SNPM產品銷售增加所致。

## 其他收入及其他收益淨額

本集團二零一九財政年度的其他收入及其他收益淨額為人民幣2.8百萬元，較二零一八財政年度的人民幣3.1百萬元，減少人民幣0.3百萬元或8.3%。減少主要由於二零一九財政年度來自分類為持作出售的投資物業的租金收入減少所致。

## 銷售及分銷開支

二零一九財政年度及二零一八財政年度的銷售及分銷開支分別為人民幣4.5百萬元及人民幣4.4百萬元。銷售及分銷開支金額並無重大變動。(i)由於產品總銷量增加導致運輸費增加約人民幣87,000元及(ii)由於本集團的有效成本控制亦有利穩定銷售及分銷開支，薪金及福利開支減少約人民幣89,000元。銷售及分銷開支佔收入的百分比保持穩定，於二零一九財政年度年度約為1.1%（二零一八財政年度：約1.1%）。

## 行政開支

本集團二零一九財政年度的行政開支為人民幣44.8百萬元，較二零一八財政年度的人民幣37.1百萬元增加人民幣7.7百萬元或20.8%。該增加主要由於二零一九財政年度的合規及諮詢服務的法律及專業費用增加人民幣5.2百萬元及慈善捐款及董事薪酬分別增加人民幣0.9百萬元及人民幣1.2百萬元。

## 財務費用

於二零一九財政年度，本集團錄得人民幣3.4百萬元的財務費用（二零一八年：約人民幣4.7百萬元）的財務費用。財務費用為銀行及其他借貸的利息開支及自二零一九年一月一日起新採納香港財務報告準則第16號所產生的租賃負債利息開支。

## 年內溢利

由於上述原因，年內溢利由二零一八財政年度的人民幣51.0百萬元增加3.1%至二零一九財政年度的人民幣52.6百萬元。

## 合併損益及其他全面收入表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	4	411,454	389,722
銷售成本		<u>(295,889)</u>	<u>(282,267)</u>
毛利		115,565	107,455
其他收入及其他收益淨額	5	2,845	3,102
銷售及分銷開支		(4,479)	(4,403)
行政開支		(44,790)	(37,066)
金融資產預期信貸虧損		(349)	(184)
財務費用	6	<u>(3,407)</u>	<u>(4,728)</u>
除所得稅開支前溢利	7	<u>65,385</u>	<u>64,176</u>
所得稅開支	8	<u>(12,835)</u>	<u>(13,186)</u>
年內溢利		<u>52,550</u>	<u>50,990</u>
其他全面收入，扣除稅項			
其後可重新分類至損益的項目：			
換算中華人民共和國(「中國」)境外 經營業務產生的匯兌差額		955	(298)
其後將不會重新分類至損益的項目：			
按公平值計入其他全面收入之股本投資：			
一 公平值儲備之變動淨額		—	2,597
一 轉撥自遞延稅項負債		—	3,352
年內其他全面收入		<u>955</u>	<u>5,651</u>
年內全面收入總額		<u>53,505</u>	<u>56,641</u>
每股盈利			
基本及攤薄	9	<u>人民幣11.6分</u>	<u>人民幣13.6分</u>

## 合併財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>118,085</b>	117,316
投資物業		–	15,119
預付土地租賃付款		–	13,009
預付款項	10	<b>17,223</b>	628
		<b>135,308</b>	146,072
<b>流動資產</b>			
存貨	11	<b>38,617</b>	35,379
應收貿易賬款	12	<b>89,114</b>	81,369
按金、預付款項及其他應收款項	13	<b>934</b>	4,648
可收回稅項		–	5,343
現金及現金等價物	14	<b>180,046</b>	56,071
		<b>308,711</b>	182,810
分類為持作待售的非流動資產		<b>16,519</b>	–
		<b>325,230</b>	182,810
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	15	<b>23,091</b>	31,612
應計費用及其他應付款項	16	<b>46,233</b>	11,828
租賃負債	17	<b>216</b>	–
應付所得稅		<b>1,875</b>	–
借貸	18	<b>26,000</b>	73,888
		<b>97,415</b>	117,328
<b>流動資產淨額</b>		<b>227,815</b>	65,482
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>363,123</b>	211,554

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動負債		
遞延稅項負債	<u>8,906</u>	<u>5,725</u>
	<u>8,906</u>	<u>5,725</u>
資產淨值	<u>354,217</u>	<u>205,829</u>
權益		
股本及儲備		
股本	43,024	—*
儲備	<u>311,193</u>	<u>205,829</u>
權益總額	<u>354,217</u>	<u>205,829</u>

\* 金額不足人民幣1,000元

## 合併財務報表附註

### 1 一般資料

星宇(控股)有限公司(「本公司」)為一家根據開曼群島法例第22章公司法在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司於二零一九年五月十六日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。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。本公司的主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)。

本公司的主要業務為投資控股。本集團的主要業務為生產及銷售燒結釹鐵硼磁性材料(亦稱為釹磁鐵)。

根據本公司董事(「董事」)的意見,本公司的直接及最終控股公司為Star Lv Limited,一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的有限公司。

### 2 採納新訂或經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

本集團已首次應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的新訂及經修訂準則及詮釋(「新訂及經修訂香港財務報告準則」),其於本集團二零一九年一月一日或之後開始的財政年度生效。

香港財務報告準則第16號	租賃
香港財務報告準則第9號的修訂	具有負補償的提前還款特性
香港會計準則第19號的修訂	計劃修訂、縮減或清償
香港會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營企業的長期權益
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
二零一五年至二零一七年週期的 年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、 香港會計準則第12號及香港會計準則 第23號的修訂

除下文所披露者外,於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則並不會對本集團本年度及以往年度財務表現及狀況及/或此等合併財務報表所載披露事項造成重大影響。

新訂及經修訂香港財務報告準則已根據有關準則及修訂所載相關過渡條文應用,其導致會計政策、呈報金額及/或披露事項有所變動。

#### (i) 應用香港財務報告準則第16號「租賃」(「香港財務報告準則第16號」)會計政策的影響及變動

香港財務報告準則第16號對租賃會計的會計處理方法造成重大變動,主要為承租人的會計處理方面。其取代香港會計準則第17號租賃(「香港會計準則第17號」)、香港(國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港(常務詮釋委員會)— 詮釋第15號經營租賃— 優惠及香港(常務詮釋委員會)— 詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。從承租人角度來看,絕大部分租賃於財務狀況表確認為使用權資產及租賃負債,惟相關資產價值較低或被釐定為短期租賃的租賃等少數該原則例外情況除外。從出租人角度來看,會計處理方法大致與香港會計準則第17號一致。有關香港財務報告準則第16號對租賃的新定義、其對本集團會計政策的影響及香港財務報告準則第16號項下准許本集團採納的過渡方法的詳情,請參閱本附註第(ii)至(v)節。

本集團已採用累計影響法應用香港財務報告準則第16號並確認所有首次應用香港財務報告準則第16號的累計影響，對於首次應用日期的保留溢利期初結餘作出調整。於二零一八年呈列的比較資料並無重列，並繼續根據香港會計準則第17號及香港財務報告準則第16號過渡條文准許的相關詮釋呈報。

下表概述過渡至香港財務報告準則第16號對截至二零一八年十二月三十一日至二零一九年一月一日的財務狀況表的影響(增加/(減少))：

	二零一九年 一月一日 人民幣千元
於二零一九年一月一日的財務狀況表 於物業、廠房及設備內呈列的使用權資產	<u>14,061</u>
租賃負債(流動)	<u>1,076</u>
保留溢利減少淨額	<u>(25)</u>

以下對賬闡述於二零一八年十二月三十一日末應用香港會計準則第17號披露的經營租賃承擔與於二零一九年一月一日的財務狀況表確認的於首次應用日期的租賃負債的對賬情況：

#### 經營租賃承擔與租賃負債的對賬

	二零一九年 一月一日 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	1,301
減：租期於二零一九年十二月三十一日內屆滿的短期租賃	(99)
減：低價值資產租賃	(66)
減：未來利息開支	(60)
	<u>1,076</u>
截至二零一九年一月一日的租賃負債總額	<u>1,076</u>
於二零一九年一月一日財務狀況表確認的租賃負債所應用的 加權平均承租人遞增借貸率	<u>6.0%</u>

#### (ii) 租賃的新定義

根據香港財務報告準則第16號，租賃乃定義為以代價獲得資產(相關資產)於一段時間內的使用權的一項合約或合約的一部分。當客戶於整個使用期間均：(a)有權獲取使用已識別資產帶來的絕大部分經濟利益及(b)有權指示已識別資產的用途時，合約附帶之權利可於一段時間內控制已識別資產的用途。

就包含租賃部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，承租人須將合約代價分配至各租賃組成部分，基準為租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的獨立價格總額，除非承租人應用實際權宜方法使承租人可按相關資產類別選擇不從租賃組成部分中區分非租賃組成部分，而是將各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列作單一租賃組成部分。

本集團已選擇不區分非租賃組成部分並就所有租賃將所有各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列作單一租賃組成部分。

### **(iii) 作為承租人的會計處理**

根據香港會計準則第17號，承租人須根據租賃資產擁有權附帶之風險及回報與出租人或承租人的相關程度將租賃分類為經營租賃或融資租賃。倘租賃釐定為經營租賃，承租人將於租期內將經營租賃項下的租賃付款確認為開支。租賃項下的資產將不會於承租人的財務狀況表中確認。

根據香港財務報告準則第16號，所有租賃(不論為經營租賃或融資租賃)均須於財務狀況表予以資本化為使用權資產及租賃負債，惟香港財務報告準則第16號為實體提供會計政策選擇，可選擇不將(i)屬短期租賃的租賃及/或(ii)相關資產為低價值的租賃予以資本化。本集團已選擇不就低價值資產(本集團已租賃複印機)及於開始日期租期少於12個月的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款已於租期內按直線法支銷。

本集團於租賃開始日期確認一項使用權資產及一項租賃負債。

#### **使用權資產**

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債金額、已產生初步直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃優惠。除非本集團合理確定於租期屆滿時取得租賃資產的擁有權，否則已確認使用權資產於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)內按直線法折舊。使用權資產須予以減值。

#### **租賃負債**

租賃負債應按並非於租賃開始日期支付的租賃付款現值確認。倘租賃隱含的利率可輕易釐定，則租賃付款將採用該利率貼現。倘該利率無法輕易釐定，本集團將採用本集團的遞增借貸利率。

下列並非於租賃開始日期支付的租期內就相關資產使用權支付的款項被視為租賃付款：(i)固定付款減任何應收租賃優惠；(ii)首次使用於開始日期的指數或利率計量的浮動租賃付款(取決於指數或利率)；(iii)承租人根據剩餘價值擔保預期將予應付的金額；(iv)購買選擇權的行使價(倘承租人合理確定行使該選擇權)及(v)終止租賃的罰款付款(倘租期反映承租人行使選擇權終止租賃)。

於開始日期後，承租人將透過下列方式計量租賃負債：(i)增加賬面值以反映租賃負債的利息；(ii)減少賬面值以反映作出的租賃付款；及(iii)重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修訂，如指數或利率變動導致未來租賃付款變動、租期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變動。

#### **短期租賃及低價值資產租賃**

本集團將短期租賃確認豁免應用於其機器及設備的短期租賃(即自開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)。低價值資產租賃確認豁免亦應用於被視為低價值(即少於5,000美元)的辦公室設備租賃。短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃於租期內按直線法確認為開支。

#### **(iv) 作為出租人的會計處理**

本集團已將其投資物業租賃予多名租戶。由於出租人根據香港財務報告準則第16號的會計處理與香港會計準則第17號項下的規定大致上相同，故採納香港財務報告準則第16號並不會對此等合併財務報表造成重大影響。

#### **(v) 過渡**

誠如上文所述，本集團已採用累計影響法應用香港財務報告準則第16號並確認所有首次應用香港財務報告準則第16號的累計影響，對於首次應用日期(二零一九年一月一日)的保留溢利期初結餘作出調整。於二零一八年呈列的比較資料並無重列，並繼續根據香港會計準則第17號及香港財務報告準則第16號過渡條文准許的相關詮釋呈報。

本集團已於二零一九年一月一日就先前應用香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認租賃負債，並按剩餘租賃付款現值(採用於二零一九年一月一日的承租人遞增借貸利率貼現)計量該等租賃負債。

本集團已選擇於二零一九年一月一日就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認所有使用權資產，猶如自開始日期起已應用香港財務報告準則第16號，惟採用首次應用日期的承租人遞增借貸利率進行貼現。就所有此等使用權資產而言，本集團已於二零一九年一月一日應用香港會計準則第36號資產減值以評估該日有否出現任何減值。

本集團亦已應用下列實際權宜方法：(i)就具有合理相似特徵的租賃組合應用單一貼現率；(ii)應用於首次應用日期(二零一九年一月一日)起計租期將於12個月內屆滿的租賃毋須確認使用權資產及租賃負債，並將該等租賃入賬為短期租賃的豁免；(iii)不包括於二零一九年一月一日計量使用權資產所產生的初步直接成本及(iv)倘合約包含延長或終止租賃的選擇權，則於事後釐定租期。

此外，本集團亦已應用實際權宜方法以便：(i)將香港財務報告準則第16號應用於本集團先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃識別為租賃的所有本集團租賃合約及(ii)並無將香港財務報告準則第16號應用於先前未有根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號識別為包含租賃的合約。

(vi) 於財務狀況及損益表確認的金額

本集團於物業、廠房及設備、投資物業內呈列的使用權資產及租賃負債的賬面值以及年內變動載列如下：

	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零一九年一月一日	14,061	1,076
折舊開支	(1,078)	-
利息開支	-	32
付款	-	(896)
分類為持作待售	(760)	-
匯兌差額	3	4
	<u>12,226</u>	<u>216</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>12,226</u>	<u>216</u>

### 3 編製基準

此等財務報表乃按照所有適用的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(以下統稱為「香港財務報告準則」)以及香港公司條例的披露規定而編製。此外，財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。

編製財務報表所用的計量基準為歷史成本基準。除另有說明外，此等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，所有數值均約整至最接近的千位數。

### 4 收入及分部資料呈列

本公司執行董事已被識別為本集團的主要營運決策者(「主要營運決策者」)，負責審閱本集團的內部報告，以定期評估本集團的表現及分配資源。

本集團主要從事生產及銷售燒結釹鐵硼磁性材料。主要營運決策者根據經營業績計量評估營運表現，並考慮營運為單一經營分部。由於本集團資源已整合，向主要營運決策者匯報以分配資源及評估表現的資料著重在本集團的經營業績。因此，本集團已識別一個經營分部—生產及銷售燒結釹鐵硼磁性材料(成品及毛坯品)。

#### (i) 主要客戶資料

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，概無個別外部客戶佔本集團收入的10%或以上。

#### (ii) 地區資料

年內，本集團所有外部收入均來自於中國(本集團經營實體所在地)成立的客戶。

本集團所有非流動資產位於中國。

### (iii) 收入之細分

本集團的所有收入產生自客戶合約。

於下列表格，收入根據主要地域市場、主要產品及收入確認時間細分。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>主要地域市場</b>		
中國	411,454	383,230
亞洲(不包括中國)	-	5,271
歐洲	-	1,221
	<u>411,454</u>	<u>389,722</u>
<b>主要產品</b>		
成品	330,277	292,184
毛坯品	81,177	97,538
	<u>411,454</u>	<u>389,722</u>
<b>收入確認時間</b>		
於某一時點貨品轉讓	<u>411,454</u>	<u>389,722</u>

### 5 其他收入及其他收益淨額

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行利息收入	342	95
匯兌虧損淨額	(305)	(28)
政府補助(附註)	972	889
來自投資物業的租金收入	1,644	2,128
出售物業、廠房及設備的收入	-	12
其他	192	6
	<u>2,845</u>	<u>3,102</u>

附註：政府補助主要包含有關本集團創新項目的津貼及工業發展獎勵。該等補助並無附帶任何未達成的條件或或然事項。

### 6 財務費用

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行及其他借貸利息開支	3,375	4,728
租賃負債利息	32	-
	<u>3,407</u>	<u>4,728</u>

## 7 除所得稅開支前溢利

除所得稅開支前溢利已扣除下列各項：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
核數師酬金	1,332	20
預付土地租賃款項	-	298
確認為開支的存貨成本	295,889	282,267
研發開支	13,971	14,594
金融資產的預期信貸虧損	349	184
折舊支付：		
— 自有物業、廠房及設備	10,390	9,816
— 包括下列各項的使用權資產(附註1)：		
— 土地及樓宇	1,051	-
— 投資物業	27	-
投資物業折舊	861	1,147
下列各項的經營租賃租金：		
— 租用處所	-	706
— 汽車	-	19
短期租賃開支	179	-
低價值資產租賃開支	10	-
來自產生租金收入的投資物業的直接經營開支	48	-
上市開支	7,523	7,939
	<u>7,523</u>	<u>7,939</u>
員工成本(包括董事酬金)：		
— 薪金、工資及其他福利	19,752	16,618
— 退休計劃供款	2,101	2,310
	<u>21,853</u>	<u>18,928</u>

附註：

- (i) 本集團已採用累計影響法首次應用香港財務報告準則第16號並調整於二零一九年一月一日的期初結餘以就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認使用權資產。於二零一九年一月一日首次確認使用權資產後，本集團(作為承租人)須確認使用權資產的折舊，而非先前以直線法確認租期內根據經營租賃產生的租金開支的政策。根據該方法，比較資料並無重列。見附註2。

## 8 所得稅開支

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
本年度稅項	10,991	9,974
以往年度超額撥備	(1,337)	-
<b>遞延稅項</b>		
自年度損益扣除	3,181	3,212
	<u>12,835</u>	<u>13,186</u>

根據開曼群島的規則及規例，本集團毋須繳納開曼群島的任何所得稅。

根據英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須繳納英屬處女群島的任何所得稅。

由於本集團於期內在香​​港並無任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)(其於二零零八年一月一日起生效)，除另有指明外，本集團中國實體須按25%的稅率繳納所得稅。寧德市星宇科技有限公司(「星宇科技」)(本集團其中一間附屬公司)自二零一八年至二零二零年因屬高新技術企業而合資格享有15%所得稅優惠稅率，因此，自二零一八年至二零二零年享有15%所得稅優惠稅率。

年內所得稅開支可按合併損益及其他全面收入表中的除所得稅開支前溢利對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅開支前溢利	<u>65,385</u>	<u>64,176</u>
按繳付稅項之司法權區所產生之溢利適用之 稅率計算之稅項	16,346	16,044
稅項差異	1,391	93
不可扣稅開支的稅務影響	2,833	1,191
毋須課稅收入的稅務影響	(28)	-
因優惠稅率導致的額外稅項扣減產生的影響	(9,551)	(7,354)
有關中國附屬公司未分配盈利之遞延稅項	3,181	3,212
以往年度超額儲備	(1,337)	-
	<u>12,835</u>	<u>13,186</u>

除於其他全面收入中扣除的款項外，截至二零一八年十二月三十一日止期間，有關公平價值變動及出售金融資產收益的遞延稅項為人民幣458,000元已於其他全面收入中扣除。

## 9 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	二零一九年	二零一八年
<b>盈利</b>		
用作計算每股基本盈利的盈利(人民幣千元)	<u>52,550</u>	<u>50,990</u>
<b>股份數目</b>		
普通股加權平均數(附註)	<u>453,767,123</u>	<u>374,999,998</u>

附註：

截至二零一九年十二月三十一日止年度，每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔溢利人民幣52,550,000元及453,767,123股普通股的加權平均數計算。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔溢利人民幣50,990,000元及本公司已發行374,999,998股計算，其指本公司於資本化發行二零一八年一月一日後的股份數目，猶如該等已發行股份已於發行。

每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，因於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無存在攤薄潛在普通股。

## 10 預付款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
物業、廠房及設備之預付款項	17,152	510
預付開支	<u>71</u>	<u>118</u>
	<u>17,223</u>	<u>628</u>

## 11 存貨

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原材料	27,978	30,134
在製品	4,773	5,245
成品	<u>5,866</u>	<u>-</u>
	<u>38,617</u>	<u>35,379</u>

## 12 應收貿易賬款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收貿易賬款	90,288	82,194
減：應收貿易賬款減值撥款	(1,174)	(825)
	<u>89,114</u>	<u>81,369</u>

所有應收貿易賬款預期將於一年內收回。

本集團給予其客戶的信貸期介乎90至120日。接受任何新客戶前，本集團會評估潛在客戶的信貸質素。本集團定期審閱授予客戶的信貸期。

應收貿易賬款(扣除減值虧損)於各報告期末按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0-30日	35,964	44,032
31-60日	41,143	32,368
61-90日	11,019	4,960
超過90日	988	9
	<u>89,114</u>	<u>81,369</u>

本集團應用簡化的方法就香港財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損計提撥備，該準則允許採用所有應收貿易賬款存續期的預期虧損撥備。為計算預期信貸虧損，應收貿易賬款已根據共同信貸風險特徵及賬齡分類。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，分別就應收貿易賬款總額作出額外撥備為人民幣349,000元及人民幣182,000元。

## 13 按金、預付款項及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
按金	310	279
預付款項	294	4,197
其他應收款項	334	176
	<u>934</u>	<u>4,648</u>
減：其他應收款項減值撥備	(4)	(4)
	<u>934</u>	<u>4,648</u>

上述結餘預期可於一年內收回或確認為開支。

## 14 現金及現金等價物

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行現金	180,028	56,047
手頭現金	18	24
	<u>180,046</u>	<u>56,071</u>

以人民幣計值的若干現金及銀行結餘存放於中國銀行。人民幣不能自由兌換成其他貨幣。根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團僅可通過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成外幣。

## 15 應付貿易賬款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付貿易賬款	<u>23,091</u>	<u>31,612</u>

應付貿易賬款的信貸期視乎與不同供應商協定的條款而有所不同，一般介乎30日至60日。根據一般與票據日期一致的服務及貨品接收日期，於各年末本集團應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0-30日	<u>23,091</u>	<u>31,612</u>

應付貿易賬款為短期款項，因此本集團應付貿易賬款的賬面值被視為與公平值合理相若。

## 16 應計費用及其他應付款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付工資	1,831	1,298
應計費用及其他應付款項	2,298	7,813
應付股東款項(附註)	-	438
按攤銷成本計量的金融負債	4,129	9,549
暫收款項	40,000	-
其他應付稅項	2,104	2,279
	<u>46,233</u>	<u>11,828</u>

附註：應付股東款項並非與貿易相關，及該等結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

## 17 租賃

香港財務報告準則第16號於二零一九年一月一日獲採納，且並無重列比較數字。有關於二零一九年一月一日應用的過渡性規定說明，請見附註2(i)。會計政策於首次應用日期二零一九年一月一日後應用。

### 租賃活動性質

本集團租用若干用於工廠及辦公室的物業。

二零一九年十二月三十一日	租賃合約 數目	固定付款 人民幣千元	可變付款 人民幣千元
包含固定付款的物業租賃	<u>2</u>	<u>920</u>	<u>-</u>

### 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
預付土地的所有權權益，按公平值列值且剩餘租期為： 一介乎10至50年	<b>11,958</b>	13,010
租賃作自用的其他物業，按折舊成本列值	<b>268</b>	1,051

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	樓宇 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日按原先呈列	-
首次應用香港財務報告準則第16號	<u>1,076</u>
於二零一九年一月一日的重列結餘	1,076
利息開支	32
租賃付款	(896)
外匯變動	<u>4</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u><u>216</u></u>

下表顯示於當前日期結束及過渡至香港財務報告準則第16號日期的本集團租賃負債的剩餘合約到期日：

	二零一九年十二月三十一日		二零一九年一月一日	
	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元
1年內	<u>216</u>	<u>218</u>	<u>813</u>	<u>848</u>
1年後但於2年內	-	-	263	288
2年後但於5年內	-	-	-	-
5年後	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	-	-	263	288
	<u><b>216</b></u>	<u><b>218</b></u>	<u>1,076</u>	<u>1,136</u>
減：未來利息開支總額		<u>(2)</u>		<u>(60)</u>
租賃負債現值		<u><b>216</b></u>		<u>1,076</u>

附註：

本集團已採用累計影響法首次應用香港財務報告準則第16號並調整於二零一九年一月一日的期初結餘，以就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認租賃負債。於二零一八年十二月三十一日的比較資料並無重列。有關過渡的進一步詳情，請見附註2。

未來租賃付款的現值分析如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
流動負債	<b>216</b>	813
非流動負債	<u>-</u>	<u>263</u>
	<u><b>216</b></u>	<u>1,076</u>
		二零一九年 人民幣千元
短期租賃開支		<u>179</u>
低價值租賃開支		<u>10</u>

## 18 借貸

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行借貸：		
— 有抵押(ii)、(iii) & (v)	<u>26,000</u>	<u>64,250</u>
	<b>26,000</b>	64,250
其他借貸：		
— 無抵押(iv) & (v)	<u>-</u>	<u>9,638</u>
	<b>26,000</b>	<b>73,888</b>

銀行及其他借貸總額的計劃償還情況如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
按要求或於1年內償還	<u>26,000</u>	<u>73,888</u>
	<b>26,000</b>	<b>73,888</b>

- (i) 截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度銀行借貸的可變動利率分別為每年介乎5.16%至5.87%。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，其他借貸的固定利率為每年10.0%。

- (ii) 有抵押銀行借貸以本集團資產作為抵押，資產的賬面值如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
土地及樓宇	<b>81,892</b>	67,819
投資物業	-	15,119
預付土地租賃付款	<u>-</u>	<u>13,009</u>
	<b>81,892</b>	<b>95,947</b>

- (iii) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，控股股東及控股股東家族成員為銀行借貸提供擔保。

- (iv) 於二零一八年十二月三十一日，控股股東為無抵押其他借貸提供擔保。

- (v) 所有銀行借貸以人民幣為單位及其他借貸以港元為單位。

(vi) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，銀行已授出的融資及本集團已動用的金額概要載列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已授出金額	26,000	64,250
已動用金額	<u>26,000</u>	<u>64,250</u>

銀行融資抵押與(ii)中所述者相同。

## 流動資金和財政資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣180.0百萬元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣56.1百萬元)。該增加主要由於二零一九年五月上市所得款項淨額以及分類為持作待售的非流動資產的暫收款項所致。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司經營活動所得現金淨額約為人民幣97.4百萬元，而去年經營活動所得現金淨額約為人民幣21.2百萬元。經營活動所得現金淨額增加主要由於營運資金變動及支付截至二零一八年十二月三十一日止年度按公平值計入其他全面收入之出售股本投資產生的所得稅約人民幣9.1百萬元所致。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司投資活動所用現金淨額約為人民幣16.7百萬元，而去年投資活動所得現金淨額約為人民幣55.9百萬元。投資活動所得現金淨額減少主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度按公平值計入其他全面收入之出售股本投資收取的一次性所得款項約為人民幣59.5百萬元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司融資活動所得現金淨額為人民幣42.3百萬元，而去年融資活動所用現金淨額約為人民幣69.4百萬元。融資活動所得現金淨額增加主要由於二零一九年五月上市所得款項淨額。

流動比率(不包括分類為持作待售的非流動資產)由二零一八年十二月三十一日的1.6倍增加至二零一九年十二月三十一日的3.2倍，主要由於現金及現金等價物增加及借貸減少。資本負債比率由二零一八年十二月三十一日的36.1%減少至二零一九年十二月三十一日的7.3%，主要由於上市導致股本增加及償還銀行及其他借貸。資本負債比率乃按債務總額除以各年末的權益總額計算。由於現金及現金等價物大於借貸，故於二零一九年十二月三十一日的淨債務股本比率並不適用(二零一八年十二月三十一日：8.9%)。債務淨額乃按借貸總額及應付股東款項減現金及現金等價物計算。

## 營運資金

於回顧年度內，存貨周轉日數維持於相若水平(二零一九年：45.6日；二零一八年：44.2日)。

由於本集團給予客戶的信貸期介乎90至120日，應收貿易賬款周轉日數於二零一九年及二零一八年均維持於中等水平(二零一九年：75.6日；二零一八年：67.8日)。

應付貿易賬款周轉日數於二零一九年及二零一八年維持於相若水平(二零一九年：33.7日；二零一八年：38.0日)。

董事相信，本集團擁有穩健的財務狀況以擴展其業務並實現其業務目標。

## 庫務政策

本集團對其庫務政策採取審慎的財務管理方法。本集團致力透過持續對客戶財務狀況進行信貸評估，以減低其信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及承擔的流動資金架構可不時滿足其資金需求。

## 外匯風險

本集團的營運、資產及負債的功能貨幣主要以人民幣計值。因此，除以港幣(「港元」)計值的銀行結餘及上市所得款項淨額(以港元計值)外，本集團並無面臨任何重大外匯風險。本集團目前並無外幣對沖政策。截至二零一九年十二月三十一日止整個年度，本集團並未參與任何衍生工具協議，亦未承諾任何金融工具對沖其外匯風險。管理層將密切監察外匯風險，並會於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

## 股息

董事並不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一八年：無)。

## 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零一八年十二月三十一日：無)。

## 資產抵押

有關資產抵押的詳情，請參閱合併財務報表附註之附註18。

## 資本承擔

本集團於二零一九年十二月三十一日的資本承擔約為人民幣3,019,000元，涉及購買與其生產設施有關的物業、廠房及設備(二零一八年十二月三十一日：約人民幣4,279,000元)。

## 重要投資、重大收購及出售事項

### 物業出售

於二零一九年十月十日，寧德市星宇科技有限公司(本公司之全資附屬公司，於中國成立之有限責任公司)，就出售位於福建省寧德市東僑經濟開發區的一幅土地、3幢工業樓宇、1幢研發樓宇及多項構築物，與東僑經濟技術開發區土地儲備中心簽訂預補償協議。根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)，出售事項構成本公司一項須予披露交易。

有關出售的詳情，請參閱本公司日期為二零一九年十月十日的公告。

### 僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團有202名僱員(二零一八年十二月三十一日：201名僱員)。本集團僱員根據其教育背景、職位、經驗及表現獲得酬金。一般而言，本集團根據每名僱員的資格、職位及資歷確定僱員薪金。個別僱員的表現亦獲定期檢討以調整僱員薪金。除公積金計劃(根據香港僱員強制性公積金計劃條例的規定運作)或社會保險(包括中國僱員的養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險)外，根據對個人表現的評估，還向僱員頒發酌情獎金。

董事酬金由董事會經本公司薪酬委員會提議後考慮本集團財務表現、教育背景、資格、經驗及董事個人表現等因素後釐定。

## 其他資料

### 上市所得款項用途

本公司股份於二零一九年五月十六日（「上市日期」）於聯交所主板上市。根據每股發售股份1.00港元的發售價，本公司收取的全球發售所得款項淨額（經扣除包銷費用及佣金及其他與本公司承擔的全球發售有關的估計發售開支）約為80.9百萬港元。本公司將繼續按照本公司日期為二零一九年四月三十日的招股章程（「招股章程」）所披露的方式應用所得款項淨額。有關上市的更多詳情，請參閱招股章程。

於二零一九年十二月三十一日，本集團已使用所得款項淨額約44.6百萬港元。未動用所得款項已存放於香港及中國的持牌銀行。以下是所得款項淨額的使用情況摘要：

		於二零一九年 原先計劃 分配之所得 款項淨額 百萬港元	於二零一九年 十二月三十一日 實際 已使用金額 百萬港元	於 二零一九年 十二月三十一日 未動用金額 百萬港元
用於擴大產能及提高營運效率	48.3%	39.1	11.7	27.4
用於改善及優化生產流程及 技術，以及實施主要研發項目	17.4%	14.1	5.2	8.9
用於償還部分借貸	31.3%	25.3	25.3	-
用作營運資金及一般公司用途	3.0%	2.4	2.4	-
	<u>100.0%</u>	<u>80.9</u>	<u>44.6</u>	<u>36.3</u>

## 報告期末後事項

自2019年新型冠狀病毒(「COVID-19」)於二零二零年一月爆發後，中國上下一直進行預防及控制COVID-19的傳播。COVID-19對業務運作及若干地區或產業的整體經濟均造成某些影響。直至本公告日期，仍未能估計所帶來的財務影響。本集團將持續關注COVID-19的情況、評估乃至積極應對其對本集團財務狀況及經營業績的影響。

## 企業管治

本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文作為其企業管治守則。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁之角色應有區分，且並不應由同一人同時兼任。然而，呂竹風先生目前擔任前述兩個角色。董事會相信，由同一人士兼任主席及行政總裁之角色，有利於確保本集團的一貫領導，並為本集團提供更有效及高效的整體戰略規劃。此外，董事會五名董事中有三名獨立非執行董事，董事會內部將有足夠獨立的意見，以保障本公司及股東的整體利益。因此，董事會認為現有安排之權力及權限平衡不會受到削弱，而該架構將使本公司能夠迅速有效地制定及實施決策。董事會將考慮本集團整體情況，繼續審閱及考慮，於合適及適當的時候分拆主席及行政總裁的角色。

除上文所披露者外，本公司由上市日期及直至二零一九年十二月三十一日期間一直遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納根據上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事及高級管理層進行證券交易的標準守則。經作出特定查詢後，所有董事確認，彼等自上市日期起及直至本年度業績公告日期均已遵守標準守則。

## 審核委員會

本公司已根據上市規則第3.21條於二零一九年四月二日成立審核委員會。根據《企業管治守則》第C.3.3段訂立的書面職權範圍已獲採納。審核委員會的主要職責包括但不限於：(a)就委任、重新委任及罷免外聘核數師而向董事會提

供建議，批准外聘核數師的酬金及受聘條款，以及處理該核數師的任何呈辭或解僱問題；(b)監察本公司的財務報表以及本公司年度報告及賬目、中期報告及(若擬刊發)季度報告的完整性，並審閱當中載列的重要財務申報判斷；(c)檢討財務監控、內部監控及風險管理系統。審核委員會目前由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，即范駿華先生，太平紳士、閔阿儒先生及呂慶星先生。范駿華先生，太平紳士為審核委員會主席，彼具有上市規則第3.10(2)條及第3.21條所要求的適當專業資格。

審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度業績，並認為該等合併財務報表已遵守所有適用會計準則及規定，且已作出充分披露。

### **購買、出售或贖回上市證券**

自上市日期起及直至二零一九年十二月三十一日期間，本公司及其任何附屬公司均未購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### **股東週年大會**

本公司即將舉行的二零一九年股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零二零年六月十五日(星期一)舉行。股東週年大會之通告將按上市規則規定的方式適時刊發並寄發予本公司股東。

### **暫停辦理股份過戶登記手續**

為確定股東有權參加股東週年大會並進行投票，自二零二零年六月十日(星期三)至二零二零年六月十五日(星期一)(包括首尾兩日)將暫停辦理股份過戶登記手續。為具資格參加股東週年大會並進行投票，所有轉讓文件以及相關股票必須於二零二零年六月九日(星期二)下午4時30分前提交至本公司的香港股份過戶登記處(卓佳證券登記有限公司，位於香港皇后大道東183號合和中心54樓)。

### **核數師之工作範疇**

本公告所載截至二零一九年十二月三十一日止年度有關本集團合併財務狀況表、合併損益及其他全面收入表之數字及相關附註已經本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司對本集團本年度經審核的合併財務報表中列出的金額同意。根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱委聘準則》或《香港鑑證工作準則》，香港立信德豪會計師事務所有限公司於此方面所做之工作不構成鑑證業務，因此，香港立信德豪會計師事務所有限公司對此公告不作任何保證。

## 於聯交所及本公司網站發佈年報

本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報將適時寄發予本公司股東，並於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.xingyu.cc](http://www.xingyu.cc))發佈。

承董事會命  
星宇(控股)有限公司  
主席、行政總裁及執行董事  
呂竹風

香港，二零二零年三月二十三日

於本公佈日期，董事會包括執行董事呂竹風先生；非執行董事呂慶星先生；及獨立非執行董事范駿華先生，太平紳士、閔阿儒先生及李明德先生。