

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

MINTH
敏實集團
MINTH GROUP LIMITED
敏實集團有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：425)

截至二零一五年十二月三十一日止年度
末期業績公告

財務摘要

- 營業額增長約14.5%，達到約人民幣7,654.1百萬元(二零一四年：約人民幣6,683.9百萬元)。
- 毛利增長約16.4%，達到約人民幣2,427.7百萬元(二零一四年：約人民幣2,085.2百萬元)。
- 本公司擁有人應佔溢利增加約13.8%，達到約人民幣1,271.7百萬元(二零一四年：約人民幣1,117.6百萬元)。
- 每股基本盈利增加至約人民幣1.151元(二零一四年：約人民幣1.021元)。
- 建議末期股息每股0.548港元(二零一四年：0.516港元)。
- 資本開支減少約11.4%，達到約人民幣1,180.1百萬元(二零一四年：約人民幣1,331.6百萬元)。
- 綜合資產淨值增長約10.1%，達到約人民幣9,406.4百萬元(二零一四年：約人民幣8,545.5百萬元)。

敏實集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度(「回顧年度」)經審核綜合財務業績連同截至二零一四年十二月三十一日止年度經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱的比較數字之詳情如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
營業額	3	7,654,123	6,683,880
銷售成本		(5,226,438)	(4,598,673)
毛利		2,427,685	2,085,207
投資收入		135,435	124,041
其他收入		141,507	172,352
其他利得與損失	4	21,780	60,460
分銷及銷售開支		(230,571)	(202,836)
行政開支		(585,930)	(567,445)
研發開支		(330,566)	(298,708)
須於五年內悉數償還的借款利息		(70,463)	(65,212)
分佔合營公司溢利		21,592	6,105
分佔聯營公司溢利		38,308	41,798
除稅前溢利		1,568,777	1,355,762
所得稅開支	5	(249,065)	(202,834)
本年度溢利	6	1,319,712	1,152,928
其他全面收益(開支)：			
不會重新歸類至損益的項目：			
重新計量界定福利責任的收益(虧損)		311	(4,950)
其後可能重新歸類至損益的項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差額		(47,944)	(10,886)
於出售TK Minth時由權益			
重新歸類至損益的累計匯兌差額		10,028	-
可供出售投資公允價值(虧損)收益		(18,930)	45,331
與其後可能重新歸類的項目有關的所得稅		2,840	(6,800)
本年度除所得稅後其他全面(開支)收益		(53,695)	22,695
本年度全面收益總額		1,266,017	1,175,623

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
以下人士應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		1,271,677	1,117,605
非控股權益		48,035	35,323
		<u>1,319,712</u>	<u>1,152,928</u>
以下人士應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		1,219,544	1,144,101
非控股權益		46,473	31,522
		<u>1,266,017</u>	<u>1,175,623</u>
每股盈利	8		
基本		<u>人民幣1.151元</u>	<u>人民幣1.021元</u>
攤薄		<u>人民幣1.144元</u>	<u>人民幣1.014元</u>

綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,175,383	3,449,009
預付租賃款項		624,238	610,932
商譽		46,407	46,407
其他無形資產		39,398	41,563
於合營公司權益		73,986	89,386
於聯營公司權益		105,993	123,814
可供出售投資		96,392	154,911
應收貸款		–	11,736
遞延稅項資產		111,949	100,163
		<u>5,273,746</u>	<u>4,627,921</u>
流動資產			
預付租賃款項		15,537	14,900
存貨	9	1,196,022	1,129,359
開發中物業		207,863	132,670
應收貸款		6,269	11,685
應收貿易賬款及其他應收款項	10	2,577,428	2,061,424
衍生金融資產		4,909	1,628
已抵押銀行存款		1,107,438	1,270,742
銀行結餘及現金		2,766,705	3,594,209
		<u>7,882,171</u>	<u>8,216,617</u>
歸類為待售資產		–	6,532
		<u>7,882,171</u>	<u>8,223,149</u>
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項	11	1,589,760	1,392,080
稅項負債		92,672	69,690
借貸		1,957,964	2,708,485
衍生金融負債		28,069	19,869
		<u>3,668,465</u>	<u>4,190,124</u>
流動資產淨值		<u>4,213,706</u>	<u>4,033,025</u>
總資產減流動負債		<u>9,487,452</u>	<u>8,660,946</u>

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資本及儲備		
股本	111,570	110,801
股份溢價及儲備	9,080,667	8,177,751
	<hr/>	<hr/>
本公司擁有人應佔權益	9,192,237	8,288,552
非控股權益	214,179	256,919
	<hr/>	<hr/>
總權益	9,406,416	8,545,471
	<hr/>	<hr/>
非流動負債		
遞延稅項負債	59,211	92,533
退休福利責任	21,825	22,942
	<hr/>	<hr/>
	81,036	115,475
	<hr/>	<hr/>
	9,487,452	8,660,946
	<hr/>	<hr/>

綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

1. 一般資料、公司重組及財務報表編製基準

本公司依照開曼群島公司法於二零零五年六月二十二日註冊成立，並登記為獲豁免有限公司。其註冊地址位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份自二零零五年十二月一日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司作為一家投資控股公司與其附屬公司(統稱「本集團」)從事汽車車身零部件和模具的設計、開發、製造、加工和銷售業務。

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

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列報，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

2. 新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)應用

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則修訂本：

香港會計準則第19號修訂本	界定福利計劃：僱員供款
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期的年度改進
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期的年度改進

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

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及修訂本：

香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第15號	客戶合同收入 ¹
香港財務報告準則第11號修訂本	收購合營業務權益的會計方法 ²
香港會計準則第1號修訂本	披露方案 ²
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號修訂本	澄清折舊及攤銷的可接納方法 ²
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號修訂本	農業：生產性植物 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ³
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號修訂本	投資實體：應用綜合計算例外情況 ²
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進 ²

¹ 於二零一八年一月一日或以後開始的年度期間生效，獲允許提早應用。

² 於二零一六年一月一日或以後開始的年度期間生效，獲允許提早應用。

³ 於將予釐定的日期或以後開始的年度期間生效。

除下文所述者外，已頒佈但尚未生效的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表現及狀況及／或綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

香港財務報告準則第9號 金融工具

於二零零九年頒佈的香港財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量的新規定。其後於二零一零年修訂的香港財務報告準則第9號包括對金融負債的分類及計量以及終止確認的規定，並於二零一三年載入一般對沖會計方法的新規定。於二零一四年頒佈的香港財務報告準則第9號之另一個經修訂版本主要加入a)有關金融資產的減值規定；及b)引入「透過其他全面收益按公允價值列賬」(透過其他全面收益按公允價值列賬)計量類別對若干簡單債務工具的分類及計量規定作出的有限修訂。

香港財務報告準則第9號的主要規定：

- 所有屬香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範疇內的已確認金融資產，其後均須按攤銷成本或公允價值計量。具體而言，旨在以收取合約現金流量為業務模式，以及合約現金流量僅為償還本金及未償還本金之利息的所持有債務投資，一般均於其後會計期間結束時按攤銷成本計量。

於通過收回合約現金流量及出售金融資產達成目的的業務模式下持有的債務工具，以及金融資產訂約條款令於特定日期產生的現金流純粹為支付本金及未償還本金之利息的債務工具，一般按透過其他全面收益按公允價值列賬的方式計量。所有其他債務工具及權益工具均於其後會計期間結束時按公允價值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可以不可撤回地選擇於其他全面收益呈列權益投資(並非持作買賣)的後續公允價值變動，而一般僅於損益確認股息收入。

- 根據香港財務報告準則第9號，就指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的計量而言，因金融負債信貸風險有變而導致其公允價值變動的金額於其他全面收益中呈列，除非於其他全面收益中呈列該負債信貸風險變動的影響會導致或擴大損益的會計錯配。因金融負債信貸風險變動而導致其公允價值變動，其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的全部公允價值變動金額均於損益中呈列。
- 就金融資產的實際應用而言，與香港會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，香港財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。
- 新一般對沖會計法規定保留香港會計準則第39號現有三類對沖會計機制的類別。根據香港財務報告準則第9號，該規定為符合資格作對沖會計處理的各類交易提供更大的靈活性，特別是擴大符合資格作為對沖工具的工具類別以及符合資格作對沖會計處理的非金融項目之風險成分類別。此外，該規定已撤銷追溯量化有效性測試。實體風險管理活動亦引入更嚴格的披露規定。

董事預期，在日後採納香港財務報告準則第9號可能對就本集團金融資產及金融負債呈報的金額造成影響。就本集團金融資產而言，於完成詳細審閱前提供有關影響的合理估算並不切實可行。

香港財務報告準則第15號 客戶合同收入

香港財務報告準則第15號已頒佈並建立了單一綜合模式使實體可就來自客戶合同產生的收入入賬。香港財務報告準則第15號生效時將取代現時的收入確認指引(包括香港會計準則第18號收入、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋)。

香港財務報告準則第15號的核心原則為，實體所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務的收益金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，該準則引入確認收入的五個步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約責任
- 第五步：於實體完成履約責任時(或就此)確認收入

根據香港財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時(或就此)確認收入，即於特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。香港財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更明確的指引。此外，香港財務報告準則第15號要求更詳盡的披露。

董事預計，於未來應用香港財務報告準則第15號可能會對就本集團的綜合財務報表中的已呈報金額及披露資料構成影響。然而，於本集團進行詳細審閱前，提供香港財務報告準則第15號的影響的合理估算並不切實可行。

3. 分部信息

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

分部營業額及業績

以下為按可呈報及經營分部載列的本集團營業額及業績的分析。

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	中華人民 共和國 (「中國」) 人民幣千元	北美 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	亞太 人民幣千元	綜合 人民幣千元
營業額					
對外銷售	<u>4,610,118</u>	<u>1,890,915</u>	<u>667,976</u>	<u>485,114</u>	<u>7,654,123</u>
分部溢利	<u>1,406,617</u>	<u>574,770</u>	<u>270,411</u>	<u>161,735</u>	2,413,533
投資收入					135,435
其他未分配收入、利得及 損失					177,439
未分配費用					(1,147,067)
須於五年內悉數償還的 借貸利息					(70,463)
分佔合營公司溢利					21,592
分佔聯營公司溢利					<u>38,308</u>
除稅前溢利					1,568,777
所得稅開支					<u>(249,065)</u>
本年度溢利					<u>1,319,712</u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	中國 人民幣千元	北美 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	亞太 人民幣千元	綜合 人民幣千元
營業額					
對外銷售	<u>4,129,852</u>	<u>1,506,002</u>	<u>608,403</u>	<u>439,623</u>	<u>6,683,880</u>
分部溢利	<u>1,246,080</u>	<u>456,752</u>	<u>244,250</u>	<u>133,781</u>	2,080,863
投資收入					124,041
其他未分配收入、利得及 損失					237,156
未分配費用					(1,068,989)
須於五年內悉數償還的 借貸利息					(65,212)
分佔合營公司溢利					6,105
分佔聯營公司溢利					<u>41,798</u>
除稅前溢利					1,355,762
所得稅開支					<u>(202,834)</u>
本年度溢利					<u>1,152,928</u>

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

4. 其他利得與損失

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
匯兌虧損淨額	(83,439)	(18,710)
衍生金融工具公允價值變動已實現的收益	35,257	15,285
衍生金融工具公允價值變動未實現的虧損	(4,918)	(21,306)
應收貿易賬款及其他應收款項的撥備	(14,805)	(6,759)
撥回應收貿易賬款及其他應收款項的撥備	653	2,415
物業、廠房及設備的減值	(8,000)	(10,062)
出售物業、廠房及設備的虧損	(455)	(324)
出售歸類為持作出售資產的虧損	(117)	-
指定為按公允價值計入損益的 金融資產公允價值變動的收益	37,972	57,845
出售可供出售投資時自權益重新歸類的累計收益	50,607	33,250
被視作出售一間前合營公司股本權益的收益	-	8,826
因失去對TK Minth的控制權及其後處置於TK Minth的 股權而產生的淨收益	9,167	-
註銷一間聯營公司的虧損	(142)	-
合計	<u>21,780</u>	<u>60,460</u>

5. 所得稅開支

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
本年度稅項：		
中國企業所得稅	270,516	209,023
其他司法權區	2,140	93
已支付的源泉扣繳稅	40,622	5,254
	<u>313,278</u>	<u>214,370</u>
過往年度超額撥備：		
中國企業所得稅	(25,518)	(33,681)
其他司法權區	-	(2,853)
	<u>(25,518)</u>	<u>(36,534)</u>
遞延稅項：		
本年度(計入)支出	(38,695)	24,998
	<u>249,065</u>	<u>202,834</u>

6. 本年度溢利

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
本年度溢利已扣除下列項目：		
物業、廠房及設備折舊	317,885	250,113
其他無形資產攤銷	13,603	12,014
預付租賃款項撥回	15,252	13,177
	<u>346,740</u>	<u>275,304</u>

7. 股息

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：二零一四年末期股息		
—每股0.516港元(二零一三年：末期股息每股0.453港元)	<u>450,581</u>	<u>394,019</u>

在二零一五年五月二十八日舉行的股東週年大會上，股東批准就截至二零一四年十二月三十一日止年度宣派每股0.516港元(二零一四年：每股0.453港元)的末期股息，合共570,738,000港元(相當於人民幣450,581,000元)(二零一四年：495,061,000港元(相當於人民幣394,019,000元))，並已於其後派付予本公司股東。

董事已建議就截至二零一五年十二月三十一日止年度派發每股0.548港元的末期股息，合共607,165,000港元(相當於人民幣508,671,000元)，並須待股東於二零一六年五月二十六日舉行的股東週年大會上批准，方可作實。

8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
盈利		
用以計算每股基本及攤薄盈利的盈利 (本公司擁有人應佔本年度溢利)	1,271,677	1,117,605
	二零一五年 千股	二零一四年 千股
股份數目		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數	1,104,418	1,094,154
攤薄潛在普通股的影響： 購股權(附註)	7,641	8,391
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	1,112,059	1,102,545

附註： 計算截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利並無計及本公司若干尚未行使購股權(「購股權」)，皆因該等購股權的行使價高於本公司股份兩年的平均市價，故該等購股權對本公司的每股盈利並無產生攤薄效應。

9. 存貨

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
原材料	350,807	339,388
在製品	259,601	246,987
製成品	240,047	207,729
模具	345,567	335,255
	1,196,022	1,129,359

10. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收貿易賬款		
— 聯營公司	6,442	6,294
— 合營公司	25,762	9,622
— 附屬公司非控股股東	544	3,889
— 第三方	1,944,786	1,586,810
減：呆賬準備	(8,546)	(11,000)
	<u>1,968,988</u>	<u>1,595,615</u>
應收票據	98,127	41,529
其他應收款項	94,727	62,450
減：呆賬準備	(9,863)	(1,789)
	<u>84,864</u>	<u>60,661</u>
	<u>2,151,979</u>	<u>1,697,805</u>
預付款項	212,045	207,567
預付開支	17,104	7,649
可抵扣增值稅	127,020	118,403
可退還保證金	30,000	30,000
應收一間合營公司的股息	39,280	—
應收貿易賬款及其他應收款項總額	<u>2,577,428</u>	<u>2,061,424</u>

本集團一般給予客戶自交付貨品及客戶接收貨品當日起計60日至90日(二零一四年：60日至90日)的信貸期。以下為於報告期末按發票日期呈列應收貿易賬款(扣除呆賬準備)的賬齡分析，其與對應營業額確認日期相若：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
賬齡		
0至90日	1,905,273	1,533,405
91至180日	55,025	57,228
181至365日	1,540	1,305
1年至2年	7,150	3,677
	<u>1,968,988</u>	<u>1,595,615</u>

本集團於二零一五年十二月三十一日持有的應收票據將於六個月內到期(二零一四年十二月三十一日：六個月內)。

11. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應付貿易賬款		
— 聯營公司	790	2,560
— 合營公司	18,144	36,458
— 附屬公司非控股股東	2,571	22,340
— 第三方	830,359	728,691
	<u>851,864</u>	<u>790,049</u>
其他應付賬款		
— 聯營公司	135	98
— 合營公司	12,525	21
— 附屬公司非控股股東	22,813	17,585
	<u>35,473</u>	<u>17,704</u>
應付工資及福利款項	237,040	195,817
客戶墊款	58,806	22,091
收購物業、廠房及設備的應付代價	120,187	98,842
應付技術支持服務費	135	337
應付運費及公共事業費用	47,336	57,978
應付增值稅	39,896	36,743
應付利息	6,801	10,137
應付租金	1,900	4,137
已收保證金	9,271	22,608
其他	181,051	135,637
應付貿易賬款及其他應付款項總額	<u>1,589,760</u>	<u>1,392,080</u>

購買商品的平均信貸期為30日至90日(二零一四年：30日至90日)。

以下為應付貿易賬款於報告期末根據發票日期呈列的賬齡分析：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
賬齡		
0至90日	794,826	742,324
91至180日	26,109	31,074
181至365日	19,523	9,694
1年至2年	9,425	4,293
超過2年	1,981	2,664
	<u>851,864</u>	<u>790,049</u>

管理層討論與分析

行業概覽

於回顧年度，中國乘用車產銷分別為約2,107.94萬輛和約2,114.63萬輛，同比分別增長約5.8%和約7.3%，連續七年位居全球第一，中國乘用車產銷首次雙雙突破2,000萬輛大關。在中國政府於二零一五年九月底出台的1.6升及以下排量乘用車購置稅減半的優惠政策以及國際原油價格下降的提振作用下，中國乘用車市場走勢於第四季度明顯回暖。於回顧年度，中國的新能源汽車產銷同比增長達到三倍以上，其中純電動汽車產銷增幅更是超過四倍，一舉超越美國成為全球新能源汽車第一消費國。

於回顧年度，成熟市場中，美國市場輕型車銷量持續攀升，同比增長約5.7%，總銷量創下新高。歐洲市場方面，歐盟28國的乘用車銷量增幅達約9.3%，連續三年實現增長，也是歐洲主權債務危機後的新高。日本市場乘用車銷量大幅下滑約10%。而新興市場中，除中國、墨西哥和印度市場外，其他市場表現持續低迷，巴西、俄羅斯、泰國市場全年銷量下挫達兩位數以上，降幅較上半年有所擴大。

公司概覽

本集團主要從事汽車裝飾條、汽車裝飾件、車身結構件以及其他相關汽車零部件的設計、製造、銷售。本集團的生產基地主要位於中國、美國、墨西哥、泰國及德國，輔以位於中國、德國、北美及日本的研發中心，本集團得以服務於全球主要的汽車市場，並滿足不斷增長的客戶需求。

於回顧年度，本集團通過開拓新客戶並進一步承接新業務，將中國和海外技術優勢結合，同時加快了生產自動化技術的改造和生產效率的提升。隨著中國和海外市場份額的進一步擴張，本集團營業額持續增加，利潤率企穩回升，全年業績再創新高。

於回顧年度，本集團通過供應鏈、精益生產和品質管理對集團海內外各工廠進行三方聯合評價，強化了前期預防風險管控能力，夯實了工廠的管理水準。在運營管理上與客戶聯動，推行客戶先進的生產方式，大客戶物流、精益考評達成率均為100%，在大客戶端的信譽度有很大提升。於回顧年度，本集團完成了對物流公司的整合，以及對全球中轉倉的佈局規劃。本集團亦通過將項目管理、產品設計、工藝設計、工裝設計與製造進行有效整合，同時融合運用中國和海外的優勢，打造出具有敏實特色且具備市場競爭力的研發能力。

於回顧年度，本集團持續加強與現有合作夥伴的交流，與主要客戶研發機構、高校、研究機構、海外專家組織開展多形式行業合作，海外發展不斷深化。本集團對內優化組織架構，學習行業先進研發體系管理，改善和提升專業研發能力，加強技術攻關，於海內外建立知識產權保護體系，保護研發成果。

業務與經營佈局

於回顧年度，本集團營業額較二零一四年度增長約人民幣970,243,000元至約人民幣7,654,123,000元，其中，國內營業額為約人民幣4,610,118,000元，較二零一四年度之約人民幣4,129,852,000元，增幅達約11.6%。由於本集團獲得了多個主機廠的多個全球平台車型的新業務訂單，加之本集團於二零一四年併購了一間合營公司使之成為附屬公司，本集團海外營業額顯著增長，為約人民幣3,044,005,000元，較二零一四年度之約人民幣2,554,028,000元，增長約人民幣489,977,000元，增幅達約19.2%。

於回顧年度，本集團新業務承接再創歷史新高，集團客戶結構繼續呈現均衡化和全球化良性發展態勢。本集團在歐系業務的開拓上取得歷史性的突破，不僅穩固了歐系客戶鋁產品的份額，而且通過努力攻破歐系客戶電鍍產品的大門，為後續電鍍業務的推廣奠定基礎。於戴姆勒業務方面，本集團新承接戴姆勒全球十個車型的業務，合計最大年產量近百萬台，鋁飾條和行李架的新業務均取得大幅增長，成功成為戴姆勒的戰略供應商；於寶馬業務方面，本集團穩固了在主力車型上的鋁飾條市場份額，並新開拓取得了首款行李架新業務；於大眾業務方面，本集團成功獲取大眾不銹鋼飾條產品業務，打破了大眾在飾條

產品上原有的全球供貨格局。於美系新業務方面，本集團進一步推進了在新市場新工藝新產品上的擴展。本集團開拓了菲亞特克萊斯勒南美市場車型的飾條業務，亦成為通用集團在亞洲唯一一家具備量產能力的硬化塗層蓋板供應商，並在通用長滑軌產品業務方面取得突破。於日系新業務承接方面，本集團也持續穩固在核心車型的配套份額，並繼續努力爭取日系客戶海外和全球車型訂單。於回顧年度，來自豪華品牌的新業務詢價和新業務承接也持續增長，新開拓取得本田謳歌品牌和捷豹路虎品牌車型的新業務，同時也繼續承接奧迪、奔馳、凱迪拉克、英菲尼迪、寶馬等高端品牌車型的新業務訂單。

於回顧年度，本集團與中國寧波梅山保稅港區管理委員會簽署了一份汽車電子產業項目的投資協議並已經開始籌備實施該投資計劃。汽車電子產業投資的新規劃將有助於本集團拓展新的業務增長點，滿足高速增長的客戶需求。有關詳情請見本公司於二零一五年十一月十六日之公告。

於回顧年度，本集團以共計約人民幣56,415,341元為對價收購了本集團位於中國嘉興的一間前合資公司嘉興敏德汽車零部件有限公司剩餘之51%的股權，使其成為本集團的全資附屬公司，該收購的完成將有助於本集團車身結構件產品的業務拓展及其全球市場份額的提升。有關詳情請見本公司於二零一五年十二月三十一日之公告。

生產佈局方面，為順應本集團的業務需求，並結合本集團產品系的全球化、產業的規模化、產能的均衡化之戰略，本集團的佈局規劃已覆蓋中國、東南亞、歐洲、北美，進而滿足本集團營業額的可持續增長。於回顧年度，本集團在全球範圍內進一步深化調整各附屬公司的生產佈局，實現產能的規模化和集約化發展。於回顧年度，本集團在中國華東區和墨西哥工廠新增了陽極氧化生產線，並在中國華南區、華北區工廠新增了自動塗裝線，在華東區工廠新增了ABS材料電鍍生產線。

研究開發

面對日益增多的全球同步設計需求，本集團通過整合分佈全球的資源及海內外的先進技術，搭建了全球研發網絡，並加強與主要客戶研發機構的溝通與交流。本集團已為多個主機廠全球平台車型提供同步設計驗證及原型樣件開發，並完成產品設計。於回顧年度，在新產品研發方面，本集團繼續對現有產品系進行拓展，同時著手開展與車用攝像系統、電子技術等相結合的創新型產品系的研發。在新材料研發方面，本集團自主研發的高導電熱塑性彈性體(TPE)材料及塑膠材料取得突破，並在推廣應用中。在新技術突破方面，電鍍、陽極氧化及硬化塗層等表面處理技術均已達到國際標準，通過了國際高端客戶的量產標準審核，並獲得了國際專利，從而強化了本集團相關產品的競爭地位。本集團已梳理出各系列產品的生產模式，並逐步開始應用到新產品開發中。具體而言，本集團裝飾條類產品運用自動化、規模化加工技術，已經形成標準化的生產模式，並且進行大量複製和橫向展開，運用到工廠生產中。門框類產品利用整合集成技術、自動打磨拋光技術，形成了具有競爭力的生產模式。裝飾件類產品使用模內切、自動化組立技術，已應用於新產品項目及老產品項目的改造。而鋁產品採用單元式集成加工和拋光技術，並進行了整綫集成開發，實現了高度的自動化。通過這些生產模式上的創新，進一步降低了製造成本，提高了產品品質。同時，本集團加大了對自動化能力的建設與投入，運用德國、日本、台灣資源，在設計、製造、組裝、調試等方面均打造出領先水準的自動化開發能力，有近兩百人的團隊專注於自動化裝備能力的提升，為建立最具競爭優勢的規模化生產提供支撐。

本集團注重知識產權保護，獲得知識產權保護體系認證，並積極申報國際專利。於回顧年度，本集團申報而被受理的專利數為159宗，獲得有權機構授權的專利數為166宗。

財務回顧

業績

於回顧年度，本集團之營業額為約人民幣7,654,123,000元，較二零一四年度之約人民幣6,683,880,000元增長約14.5%，主要係歐美市場及中國市場的增長拉動、本集團更多全球平台車型量產以及於二零一四年六月底收購一間前合營公司股權使之成為附屬公司導致海外營業額增加所致。

於回顧年度，本公司擁有人應佔溢利為約人民幣1,271,677,000元，較二零一四年度之約人民幣1,117,605,000元增長約13.8%，主要係本集團在營業額增長的同時，持續注重對成本與費用的管控，使得本集團總體上保持了較好的盈利水平。

產品銷售

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

按照客戶所在區域市場劃分的營業額分析如下：

客戶類別	二零一五年		二零一四年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國	4,610,118	60.2	4,129,852	61.8
亞太	485,114	6.4	439,623	6.6
北美	1,890,915	24.7	1,506,002	22.5
歐洲	667,976	8.7	608,403	9.1
合計	<u>7,654,123</u>	<u>100.0</u>	<u>6,683,880</u>	<u>100.0</u>

海外市場營業額

於回顧年度，本集團之海外市場營業額為約人民幣3,044,005,000元，較二零一四年度之約人民幣2,554,028,000元增長約19.2%，佔本集團總營業額比重由二零一四年度之約38.2%上升至二零一五年度之約39.8%。

毛利

於回顧年度，本集團之毛利為約人民幣2,427,685,000元，較二零一四年度之約人民幣2,085,207,000元增長約16.4%。二零一五年度毛利率為約31.7%，較二零一四年度之約31.2%增加約0.5%，主要係本集團通過不斷改善生產工藝、提高材料使用率、實施集中採購等措施繼續提高生產效率和管控效率，使整體毛利率仍然維持在較好水平。

投資收入

於回顧年度，本集團之投資收入為約人民幣135,435,000元，較二零一四年度約人民幣124,041,000元增加約人民幣11,394,000元，主要係利息收入增加所致。

其他收入

於回顧年度，本集團之其他收入為約人民幣141,507,000元，較二零一四年度約人民幣172,352,000元減少約人民幣30,845,000元，主要係政府補貼減少所致。

其他利得與損失

於回顧年度，本集團之其他利得與損失為淨溢利約人民幣21,780,000元，較二零一四年度淨溢利約人民幣60,460,000元減少約人民幣38,680,000元，主要係二零一五年下半年人民幣急速貶值導致本集團匯兌損失增加所致。為應對匯率波動風險，本集團已積極採取外匯暴露管控措施，於二零一五年十二月三十一日各主要貨幣外匯暴露基本平衡，本集團整體外匯風險大幅降低。

分銷及銷售開支

於回顧年度，本集團之分銷及銷售開支為約人民幣230,571,000元，較二零一四年度約人民幣202,836,000元增加約人民幣27,735,000元，佔本集團營業額比重約3.0%，較二零一四年度約3.0%基本持平。

行政開支

於回顧年度，本集團之行政開支為約人民幣585,930,000元，較二零一四年度約人民幣567,445,000元增加約人民幣18,485,000元，佔本集團營業額比重約7.7%，較二零一四年度之約8.5%下降約0.8%，主要係本集團嚴格控制行政費用支出，使得其佔營業額比重有所下降所致。

研發開支

於回顧年度，本集團之研發開支為約人民幣330,566,000元，較二零一四年度之約人民幣298,708,000元增加約人民幣31,858,000元，主要係集團為保持市場競爭力及可持續發展，努力提高研發能力而引進高級研發人員，導致人力成本增加，以及持續投入研發開支所致。

分佔合營公司溢利

於回顧年度，本集團之分佔合營公司溢利為約人民幣21,592,000元，較二零一四年度淨溢利約人民幣6,105,000元增加約人民幣15,487,000元，主要係一間合營公司利潤增加及一間前合營公司於二零一四年度出現虧損而二零一四年六月底已被本集團收購成為附屬公司所致。該公司已於回顧年度實現盈利。

分佔聯營公司溢利

於回顧年度，本集團之分佔聯營公司溢利為約人民幣38,308,000元，較二零一四年度約人民幣41,798,000元減少約人民幣3,490,000元，主要係其中一間聯營公司營業額下降導致利潤減少所致。

所得稅開支

於回顧年度，本集團之所得稅開支為約人民幣249,065,000元，較二零一四年度約人民幣202,834,000元增加約人民幣46,231,000元。

於回顧年度，實際稅賦率為約15.9%，較二零一四年度約15.0%上升約0.9%。

非控股權益應佔溢利

於回顧年度，本集團之非控股權益應佔溢利為約人民幣48,035,000元，較二零一四年度約人民幣35,323,000元增加約人民幣12,712,000元，主要係一間非全資附屬公司營業額增加導致利潤增加以及處置於二零一四年產生虧損的一間前非全資附屬公司TK Minth所致。

流動資金及財務資源

於二零一五年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金總額為約人民幣2,766,705,000元，較二零一四年十二月三十一日之約人民幣3,594,209,000元減少約人民幣827,504,000元。於二零一五年十二月三十一日，本集團借入低成本的借貸共約人民幣1,957,964,000元，其中折約人民幣882,700,000元、折約人民幣579,000,000元、折約人民幣224,258,000元、折約人民幣148,602,000元、折約人民幣79,336,000元、折約人民幣39,410,000元以及折約人民幣4,658,000元分別以人民幣、美元、港元、歐元、泰銖、日圓及墨西哥比索計價，較二零一四年十二月三十一日之約人民幣2,708,485,000元減少約人民幣750,521,000元，主要係集團出於滙率、利率和資金的綜合收益考慮而歸還之款項所致。

於回顧年度，本集團經營活動現金流量淨額為約人民幣1,042,288,000元，現金流量狀況健康。

於回顧年度，本集團應收貿易賬款周轉日為約75日，較二零一四年度約76日縮短約1日。

於回顧年度，本集團應付貿易賬款周轉日為約49日，較二零一四年度約52日縮短約3日。

於回顧年度，本集團存貨周轉日為約59日，較二零一四年度約58日增加約1日。

於二零一五年十二月三十一日，本集團流動比率為約2.1，較二零一四年十二月三十一日之約2.0上升0.1。於二零一五年十二月三十一日，本集團之資產負債比率為約14.9%（二零一四年十二月三十一日：約21.1%），其計算方法基於計息債項除以資產總額。

附註：以上指標的計算方法與本公司於此前二零零五年十一月二十二日招股章程中載明的相同。

本集團資金需求並無季節性特徵。

本集團認為，於回顧年度在銷售、生產、研發上的尚佳表現及健康的現金儲備為日後持續性發展提供了堅實的保障。

承擔

於二零一五年十二月三十一日，本集團有以下承擔：

人民幣千元

資本承擔

就下列項目已訂約但未於財務報表內

作出撥備之資本開支：

收購物業、廠房及設備

346,973

利率及外匯風險

於二零一五年十二月三十一日，本集團銀行借貸餘額為約人民幣1,957,964,000元。該等借款中約人民幣882,700,000元採用固定利率計息，約人民幣1,075,264,000元採用浮動利率計息。此等借貸無季節性特徵。此外，借款中有約人民幣855,071,000元以本集團相關實體之非功能性貨幣計值，其中折約人民幣514,065,000元、折約人民幣224,258,000元、折約人民幣77,338,000元、折約人民幣39,410,000元，分別以美元、港元、歐元及日圓計值。

本集團現金及現金等價物主要以人民幣及美元計值。境內資金在匯出中國境外時，須受中國政府實施的外匯管制法規所監管。

於二零一五年十二月三十一日，本集團擁有以非功能性貨幣計值的現金及現金等價物共計約人民幣254,359,000元，其中約人民幣220,882,000元以美元計值，約人民幣23,113,000元以歐元計值，約人民幣6,466,000元以港元計值，約人民幣2,466,000元以日圓計值，約人民幣1,401,000元以加拿大元計值，剩餘約人民幣31,000元以其他外幣計值。

隨著海外銷售業務的不斷擴大及匯率市場的波動加劇，本集團管理層更加高度關注外匯風險，亦會在確定相關業務結算幣種時充分考慮相關貨幣的匯率預期，日常密切監控集團外匯暴露並及時調整管控策略。二零一五年下半年人民幣大幅貶值，本集團及時歸還美元借款，使得二零一五年十二月三十一日美元的外匯暴露基本平衡，本集團整體外匯風險大幅降低。

或有負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團並沒有任何或有負債(二零一四年十二月三十一日：無)。

資產抵押

於二零一五年十二月三十一日，本集團以銀行存款約人民幣1,015,000,000元作出抵押借入美元35,000,000元(折約人民幣227,276,000元)及人民幣882,700,000元。該等借款償還貨幣單位分別為美元及人民幣(二零一四年十二月三十一日：本集團以銀行存款約人民幣1,193,105,000元及賬面淨值為約人民幣19,086,000元的永久業權土地作出抵押，借入約美元156,440,000元(折約人民幣957,257,000元)、港元199,500,000元(折約人民幣157,379,000元)及日圓30,000,000元(折約人民幣1,541,000元)。此等借貸償還貨幣單位分別為美元、港元及日圓)。本集團已抵押賬面淨值為約人民幣16,495,000元(二零一四年十二月三十一日：約人民幣18,586,000元)之永久業權土地及樓宇為授予本集團之一般銀行融資提供擔保。

資本開支

資本開支包括購置物業、廠房及設備、在建工程的增加與新增的土地使用權。於回顧年度，本集團的資本開支為約人民幣1,180,082,000元(二零一四年：約人民幣1,331,600,000元)。於回顧年度的資本開支係配合本集團的全球生產佈局規劃所增加的投資。

配售及認購

本集團於回顧年度，並無配售及認購任何股份。

重大收購與出售

本集團於回顧年度，無重大收購或出售事項。

僱員

於二零一五年十二月三十一日，本集團共有僱員11,337名，僱員數較二零一四年十二月三十一日增加1,099名。於回顧年度，本集團從制度化的管理層面上對本集團人力資源政策進行了系統性的更新及發佈。本集團編製及發佈了「全球化行為指南」、「價值觀考核行為指南」、「集團考核指標庫」，為本集團各管理層提升績效管理能力提供支持。在薪酬福利方面，本集團在其全球布局範圍內推行薪酬與福利政策，並已建立起以當地勞動力市場為依據的薪酬架構和以績效為基礎的調薪文化，使海外各據點薪酬制度保持內部公平且具有外部競爭力。

於回顧年度，從「集團價值觀、關懷健康、關愛家庭、關心社會」四個角度出發，本集團致力於員工健康提升，在全國佈局範圍內廣泛開展各類有益員工身心靈全人健康的活動，如價值觀宣傳活動、夫妻恩愛訓練營、兒童品格訓練營、家庭日、親職培訓等，並協助員工子女就學，為員工提供醫療互助資源。以上這些都旨在提升員工身心靈的健康及活力，並在工作與生活中踐行集團核心價值觀，提升敏實大家庭成員的安全感、歸屬感和幸福感。

購股權計劃

本公司已於二零一二年五月二十二日採納一項有條件的購股權計劃（「購股權計劃」），該購股權計劃用以對本集團有貢獻或將有貢獻之合資格人士授予購股權，以對其獎勵或激勵。

於二零一五年三月二十五日，本公司董事會批准向一批合資格參與者（「承授人」）授予合計不超過26,000,000股購股權，准許承授人自二零一六年一月一日至二零二零年十二月三十一日（首尾兩日包括在內）行使該等購股權。承授人行使購股權時所支付之每股價格係遵照上市規則且依照聯交所於二零一五年三月二十五日（即授予日期）的每日報價表所示的收市價確定。本公司董事認為授予該等購股權並未對本集團的財務狀況構成重大不利影響。有關上述購股權授予詳情，請見本公司於二零一五年三月二十五日之公告。

展望與策略

中國宏觀經濟增速仍然面臨下行壓力，汽車消費的增長也面臨較大壓力。中國汽車行業仍將面臨產能過剩、細分市場競爭激烈、汽車價格季節性波動加劇的局面，但中國汽車產業政策的調整、戶籍改革、二孩計劃生育限制放開等政策也初顯成效，助推汽車消費的增長和結構轉型，預計中國乘用車市場將會繼續保持平穩增長態勢。全球汽車行業的波動性於回顧年度明顯加大，全球整體增速呈放緩趨勢。預計二零一六年也將延續該發展態勢：北美市場將溫和增長；歐洲市場的增速將有所放低；日本、南亞、南美和東歐等市場受經濟形勢影響，汽車銷量預計仍將呈現下滑態勢。

於汽車電子產品方面，為符合美國和歐洲等市場的強制交通安全規範，本公司預計車用攝像系統和傳感器等產品的市場將呈現較大幅度的增長。在一系列鼓勵新能源汽車發展政策和節能減排、提高汽車智能化水平的倡議下，汽車企業也加大了自主研發投入和科技創新力度。新能源汽車與「互聯網+」，智能化和輕量化將對汽車行業產生深遠影響。蘋果(Apple)、谷歌(Google)、阿里巴巴(Alibaba)、樂視(Letv)等消費電子類和互聯網企業亦紛紛加入新能源汽車和汽車智能產品的研發陣營。智能互聯服務、自動駕駛技術的完善和成熟，將極大豐富現有汽車的類型。隨著生活水準的提高，中國汽車總保有量將持續增加，自駕遊也成為越來越多人的選擇。與之而來的道路擁堵、停車不便、路況不佳、長時間駕駛等現象將長期存在。消費者將更注重汽車的主動安全性、智能化、娛樂化等附加功能，各大主機廠亦適時將汽車電子作為差異化經營的重點。新能源車和汽車電子產品的未來發展將有豐富的想像空間。

本集團將繼續致力於將自身打造為一家全球化的公司。為保障本集團安全穩健發展，本集團將延續均衡化和規模化的發展路綫，進一步夯實本集團全球管理能力，與客戶實現全球戰略協同發展，完善自身的全球團隊和全球佈局。本集團期望未來在穩固中國市場份額的同時，能繼續加大北美市場的開拓，特別是拓展日韓系客戶在北美的新業務，運用已有的中國業務基礎和資源，提升集團在北美的競爭力。本集團也將延續合理運用規模化生產和就近現地供應相結合的方式為客戶實現全球供應。產品發展上，本集團將持續鞏固傳統產品的

全球市場份額，加大對重點產品的業務推進力度，提升產品的附加價值和材料輕量化的研究，並持續在電子化和智能化方向探索新產品拓展方向和合作機會，期待成為本集團後續增長的新動力。同時，為響應「中國製造2025」規劃，本集團在未來將大幅度提升集團工業自動化水平。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧年度，本公司購股權計劃承授人根據購股權計劃的規則及條款已行使9,723,500股購股權，856,500股購股權因承授人的離職而失效。

除上述披露外，於回顧年度，本公司，或其任何附屬公司概無任何購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守企業管治守則及標準守則

本公司之常規企業管治乃以聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文為基礎。除下文所披露者外，董事未獲知任何信息合理顯示本公司於回顧年度相應期間內任何時候有未遵守企業管治守則之情形。

根據守則條文E.1.2，董事會主席須出席股東週年大會，並邀請審核、薪酬、提名及任何其他委員會(如適用)之主席出席會議。獨立非執行董事兼本公司審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員王京博士及胡晃先生獲邀出席二零一五年股東週年大會，並於會上回答股東就本公司企業管治之問題。經守則條文A.6.7規定，獨立非執行董事及其他非執行董事須出席股東週年大會，對股東意見有公正瞭解。兩名非執行董事鄭豫女士和何東翰先生因工作原因無法出席二零一五年股東週年大會。

本公司已採納載於上市規則附錄十之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司之行為守則及全體董事買賣本公司證券之規則。經向全體董事作出特定查詢後，董事確認，彼等於回顧年度內已嚴格遵守載於標準守則內之準則。

重大訴訟和仲裁

本公司於二零一四年四月十一日獲證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)送達一份呈請書，詳情載於本公司日期為二零一四年四月十四日，二零一四年五月二十九日及二零一四年七月九日之公告。除此之外，於回顧年度本集團並無重大訴訟或仲裁事項。截至本公告發佈之日，高等法院已就本案之程序性事項進行若干次聆訊。高等法院指定本案將有二十五天之聆訊，但截至本公告日，聆訊日期尚未確定。本公司董事認為該證監會呈請書並未對本集團回顧年度之綜合財務報表造成任何重大影響。

經審核委員會審閱

本公司已成立審核委員會以審閱及監察本集團的財務報告過程及內部監控程式。本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度業績已經由審核委員會審閱並獲董事會批准刊發。

建議末期股息

董事會已建議向於二零一六年六月三日星期五名列本公司股東名冊的股東支付每股0.548港元之末期股息，而建議末期股息將於二零一六年六月十四日星期二或前後支付。股息支付須經股東於即將於二零一六年五月二十六日星期四召開之股東週年大會上批准後，方可作實。

德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

本初步公告所載之截至二零一五年十二月三十一日止年度之本集團綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及有關附註之數字已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意，與本年度之本集團經審核之綜合財務報表所載數額相符。德勤•關黃陳方會計師行就此執行的相關工作並不構成按香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的保證業務約定，因此德勤•關黃陳方會計師行亦不會就此初步公告作出保證。

暫停辦理股份過戶登記

於二零一六年五月二十六日星期四名列本公司股東名冊上之股東，將符合資格出席股東週年大會並於會上投票。本公司將於二零一六年五月二十四日星期二至二零一六年五月二十六日星期四(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記，期間不會登記任何股份過戶。為符合出席股東週年大會並於會上投票之資格，所有過戶文件及相關股票須於二零一六年五月二十三日星期一下午四時三十分前交予本公司之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

於二零一六年六月三日星期五名列本公司股東名冊上之股東，將符合收取建議末期股息。為確定股東享有末期股息，本公司將於二零一六年六月一日星期三至二零一六年六月三日星期五(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記。為符合收取建議末期股息，所有過戶文件及相關股票須於二零一六年五月三十一日星期二下午四時三十分前交予本公司之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。建議末期股息(其支付須經股東於即將召開的股東週年大會上批准後方可作實)將於二零一六年六月十四日星期二或前後支付給二零一六年六月三日星期五載於本公司股東名冊之股東。本公司股份將於二零一六年五月三十日星期一除息交易。

承董事會命
敏實集團有限公司
主席
秦榮華

香港，二零一六年三月二十一日

截至本公告發佈之日，董事會成員包括：執行董事秦榮華先生、石建輝先生、趙鋒先生及包建亞女士，非執行董事鄭豫女士及何東翰先生，獨立非執行董事胡焜先生、王京博士及張立人先生。