

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司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 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)

**截至二零一八年六月三十日止六個月
中期業績公告**

財務摘要

- 營業額增長約13.8%，達到約人民幣5,993百萬元(二零一七年同期：約人民幣5,266百萬元)。
- 毛利率約33.4%(二零一七年同期：約33.8%)。
- 本公司擁有人應佔溢利減少約6.4%，為約人民幣986百萬元(二零一七年同期：約人民幣1,053百萬元)。
- 每股基本盈利約人民幣0.862元(二零一七年同期：約人民幣0.929元)。

中期業績

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」)截至二零一八年六月三十日止六個月(「回顧期間」)未經審核綜合財務業績連同截至二零一七年六月三十日止六個月(「二零一七年同期」)的比較數字之詳情如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
營業額	3	5,992,596	5,265,560
銷售成本		<u>(3,988,488)</u>	<u>(3,487,092)</u>
毛利		2,004,108	1,778,468
投資收入		32,535	39,080
其他收入		104,081	162,677
其他利得與損失		26,142	78,575
分銷及銷售開支		(235,581)	(208,916)
行政開支		(417,765)	(354,318)
研發開支		(260,220)	(211,853)
利息開支		(62,310)	(35,472)
分佔合營公司溢利		(2,980)	4,697
分佔聯營公司溢利		4,712	12,127
除稅前溢利		1,192,722	1,265,065
所得稅開支	4	<u>(174,402)</u>	<u>(180,435)</u>
期內溢利	5	<u>1,018,320</u>	<u>1,084,630</u>
其他全面收益：			
其後可能重新歸類至損益的項目：			
換算海外業務財務報表所產生的匯兌差額		15,232	37,983
以下各項的公允價值(虧損)收益：			
可供出售投資		–	47,396
按公允價值計入其他全面收益的債務工具		(1,839)	–
與可能重新歸類至損益的項目有關的所得稅		–	(7,109)
期內除所得稅後其他全面收益		<u>13,393</u>	<u>78,270</u>
期內全面收益總額		<u>1,031,713</u>	<u>1,162,900</u>

		截至六月三十日止六個月	
		二零一八年	二零一七年
		(未經審核)	(未經審核)
	附註	人民幣千元	人民幣千元
以下人士應佔期內溢利：			
本公司擁有人		985,774	1,053,271
非控股權益		<u>32,546</u>	<u>31,359</u>
		<u>1,018,320</u>	<u>1,084,630</u>
以下人士應佔期內全面收益總額：			
本公司擁有人		999,268	1,130,784
非控股權益		<u>32,445</u>	<u>32,116</u>
		<u>1,031,713</u>	<u>1,162,900</u>
每股盈利	7		
基本		<u>人民幣0.862元</u>	<u>人民幣0.929元</u>
攤薄		<u>人民幣0.854元</u>	<u>人民幣0.919元</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日

		於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		7,179,773	6,246,257
預付租賃款項		742,650	745,002
商譽		97,505	83,228
其他無形資產		68,202	49,978
於合營公司權益		97,720	105,768
於聯營公司權益		359,713	355,001
應收貸款		6,000	6,021
衍生金融資產		391	30,507
遞延稅項資產		103,936	104,962
購置物業、廠房及設備預付款項		152,610	255,826
收購一間附屬公司預付款項		–	69,195
合約資產	8A	438,370	–
合約成本		28,239	–
		<u>9,275,109</u>	<u>8,051,745</u>
流動資產			
預付租賃款項		19,092	18,911
存貨		1,854,440	2,077,761
應收貸款		11,450	20,816
開發中物業		17,401	55,352
應收貿易賬款及其他應收款項	8B	3,762,366	4,017,330
衍生金融資產		46,702	1,202
按公允價值計入其他全面收益的債務工具		432,683	–
已抵押銀行存款		187,836	16,244
銀行結餘及現金		4,495,457	3,849,601
		<u>10,827,427</u>	<u>10,057,217</u>

		於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項	9	2,912,610	2,890,107
稅項負債		121,083	133,237
借貸		4,087,746	2,493,574
合約負債		59,227	—
衍生金融負債		11,995	25,737
		<u>7,192,661</u>	<u>5,542,655</u>
流動資產淨值		<u>3,634,766</u>	<u>4,514,562</u>
總資產減流動負債		<u>12,909,875</u>	<u>12,566,307</u>
資本及儲備			
股本		114,823	114,425
股份溢價及儲備		12,267,832	11,998,709
本公司擁有人應佔權益		<u>12,382,655</u>	<u>12,113,134</u>
非控股權益		289,823	284,971
總權益		<u>12,672,478</u>	<u>12,398,105</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		59,064	48,265
退休福利責任		16,811	15,646
衍生金融負債		—	2,879
其他長期負債		161,522	101,412
		<u>237,397</u>	<u>168,202</u>
		<u>12,909,875</u>	<u>12,566,307</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16所載適用披露規定編製。

簡明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. 主要會計政策

此簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值(視適當情況而定)計量。

除因應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本所產生的會計政策變動外，編製此截至二零一八年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表所依循者貫徹一致。

應用新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團已於本中期期間首次應用香港會計師公會所頒佈並對於編製本集團於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間的簡明綜合財務報表強制生效的以下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
香港財務報告準則第15號	客戶合約收入及相關修訂本
香港國際財務報告詮釋委員會 – 詮釋22	外幣交易及預付代價
香港財務報告準則第2號修訂本	以股份為基礎的付款交易的分類及計量
香港財務報告準則第4號修訂本	與香港財務報告準則第4號「保險合約」一併應用香港財務報告準則第9號「金融工具」
香港會計準則第28號修訂本	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進的一部分
香港會計準則第40號修訂本	投資物業轉讓

新訂香港財務報告準則及修訂本已按照相應準則及修訂本中的相關過渡條文應用，由應用所有新準則對期初簡明綜合財務狀況表產生的影響於下文詳述。

應用所有新訂準則、修訂本及詮釋對期初的簡明綜合財務狀況表的影響

由於集團依照新訂香港財務報告準則及修訂本而進行的會計政策變更，期初的簡明綜合財務狀況表須予以重列。下表列示就各項目確認的調整。

	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元	香港財務報告準 則第15號 人民幣千元	香港財務報告準 則第9號 人民幣千元	二零一八年 一月一日 (經重列) 人民幣千元
非流動資產				
合約資產	–	420,688	–	420,688
遞延稅項資產	104,962	(13,090)	–	91,872
其他(並無調整)	7,946,783	–	–	7,946,783
	<u>8,051,745</u>	<u>407,598</u>	<u>–</u>	<u>8,459,343</u>
流動資產				
存貨	2,077,761	(332,590)	–	1,745,171
應收貿易賬款及其他應收款項	4,017,330	–	(351,176)	3,666,154
按公允價值計入其他全面收益的 債務工具	–	–	339,232	339,232
其他(並無調整)	3,962,126	–	–	3,962,126
	<u>10,057,217</u>	<u>(332,590)</u>	<u>(11,944)</u>	<u>9,712,683</u>
流動負債				
應付貿易賬款及其他應付款項	2,890,107	(48,386)	–	2,841,721
合約負債	–	48,386	–	48,386
其他(並無調整)	2,652,548	–	–	2,652,548
	<u>5,542,655</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>5,542,655</u>
流動資產淨值	<u>4,514,562</u>	<u>(332,590)</u>	<u>(11,944)</u>	<u>4,170,028</u>
總資產減流動負債	<u>12,566,307</u>	<u>75,008</u>	<u>(11,944)</u>	<u>12,629,371</u>
資本及儲備				
股本	114,425	–	–	114,425
股份溢價及儲備	11,998,709	64,076	(11,944)	12,050,841
本公司擁有人應佔權益	12,113,134	64,076	(11,944)	12,165,266
非控股權益	284,971	9,186	–	294,157
權益總額	<u>12,398,105</u>	<u>73,262</u>	<u>(11,944)</u>	<u>12,459,423</u>
非流動負債				
遞延稅項負債	48,265	1,746	–	50,011
其他(並無調整)	119,937	–	–	119,937
	<u>168,202</u>	<u>1,746</u>	<u>–</u>	<u>169,948</u>
	<u>12,566,307</u>	<u>75,008</u>	<u>(11,944)</u>	<u>12,629,371</u>

3. 營業額及分部信息

本集團主要業務為設計、開發、製造、加工和銷售乘用車車身零部件和模具。截至二零一八年六月三十日止六個月內集團所有營業額均為按時點確認。

以下為按可呈報及經營分部劃分的本集團營業額及業績的分析：

截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)

	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
分部營業額					
對外銷售	<u>3,684,438</u>	<u>1,195,243</u>	<u>820,912</u>	<u>292,003</u>	<u>5,992,596</u>
分部溢利	<u>1,328,852</u>	<u>290,895</u>	<u>296,727</u>	<u>95,096</u>	2,011,570
投資收入					32,535
其他未分配收入及利得與損失					122,761
未分配費用					(913,566)
利息開支					(62,310)
分佔合營公司溢利					(2,980)
分佔聯營公司溢利					<u>4,712</u>
除稅前溢利					1,192,722
所得稅開支					<u>(174,402)</u>
期內溢利					<u>1,018,320</u>

截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核)

	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
分部營業額					
對外銷售	<u>3,136,063</u>	<u>1,159,369</u>	<u>684,469</u>	<u>285,659</u>	<u>5,265,560</u>
分部溢利	<u>1,026,874</u>	<u>337,008</u>	<u>286,447</u>	<u>96,287</u>	1,746,616
投資收入					39,080
其他未分配收入及利得與損失					273,104
未分配費用					(775,087)
利息開支					(35,472)
分佔合營公司溢利					4,697
分佔聯營公司溢利					<u>12,127</u>
除稅前溢利					1,265,065
所得稅開支					<u>(180,435)</u>
期內溢利					<u>1,084,630</u>

分部溢利指調整與其銷售相關的應收貿易賬款及其他應收款項的減值後各分部所賺取的毛利。此乃就資源分配與表現評估之目的向執行董事作報告的方式。

4. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
本期間稅項：		
香港	-	-
中國企業所得稅	<u>217,373</u>	<u>237,607</u>
	<u>217,373</u>	<u>237,607</u>
過往年度超額撥備：		
中國企業所得稅	<u>(32,820)</u>	<u>(42,941)</u>
遞延稅項：		
本期間計入	<u>(10,151)</u>	<u>(14,231)</u>
	<u>174,402</u>	<u>180,435</u>

5. 期內溢利

期內溢利已扣除(計及)下列項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	281,717	227,549
其他無形資產攤銷(包含於銷售成本、 行政開支及研發開支內)	<u>11,529</u>	<u>7,811</u>
折舊及攤銷總額	<u>293,246</u>	<u>235,360</u>
已確認存貨成本	3,988,488	3,487,092
存貨撇減	4,631	15,846
存貨撥備撥回	<u>(932)</u>	<u>(20,746)</u>

6. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
期內確認為分派的股息：		
二零一七年末期股息 – 每股0.85港元		
(二零一六年：末期股息每股0.68港元)	<u>794,813</u>	<u>676,043</u>

於二零一八年六月二十日，已向股東派發股息每股0.85港元，作為二零一七年末期股息(於二零一七年六月二十日：已向股東派發股息每股0.68港元，作為二零一六年末期股息)。

本公司董事已決定將不會派發本中期股息(二零一七年年中期：無)。

7. 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：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
盈利		
用以計算每股基本及攤薄盈利的盈利 (本公司擁有人應佔期內溢利)	<u>985,774</u>	<u>1,053,271</u>
	千股	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	<u>1,144,131</u>	1,133,867
攤薄購股權的影響 (附註)	<u>10,021</u>	12,774
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>1,154,152</u>	<u>1,146,641</u>

附註： 由於本公司若干尚未行使購股權的行使價高於本中期期間本公司股票的平均市價，對本公司每股盈利並無攤薄影響，故計算截至二零一八年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利時並無計及該等購股權。

8A. 合約資產

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元
模具開發—非流動	<u>438,370</u>

合約資產與本集團已完工但尚未開票的收款權有關。合約資產於相關合約的規定的收款權轉為無條件時轉撥至應收貿易賬款。

8B. 應收貿易賬款及其他應收款項

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應收貿易賬款		
– 聯營公司	25,107	13,242
– 合營公司	10,105	11,962
– 附屬公司非控股股東	1,366	474
– 第三方	2,772,433	2,893,189
減：呆賬準備	(21,330)	(22,037)
	<u>2,787,681</u>	<u>2,896,830</u>
應收票據	–	345,132
其他應收款項		
– 聯營公司	1,432	640
– 合營公司	2,434	327
– 第三方	132,671	113,754
減：呆賬準備	(4,750)	(5,045)
	<u>131,787</u>	<u>109,676</u>
預付款項	516,154	422,510
預付開支	18,049	13,590
可抵扣增值稅	207,448	150,729
對物業、廠房及設備損失可收回的保險賠償款項	46,495	–
處置一間附屬公司之應收款項	28,006	–
可退還保證金	22,646	18,762
應收利息	4,100	60,101
	<u>3,762,366</u>	<u>4,017,330</u>
應收貿易賬款及其他應收款項總額		

本集團一般給予客戶自交付貨品及客戶接收貨品當日起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：

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
賬齡		
0至90日	2,632,319	2,793,260
91至180日	115,362	75,823
181至365日	33,589	17,449
1至2年	2,342	10,298
超過2年	4,069	—
	<u>2,787,681</u>	<u>2,896,830</u>

9. 應付貿易賬款及其他應付款項

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應付貿易賬款		
– 聯營公司	67,517	45,686
– 合營公司	6,163	8,792
– 附屬公司非控股股東	4,852	77
– 第三方	1,845,544	1,672,620
	<u>1,924,076</u>	<u>1,727,175</u>
應付票據	<u>66,918</u>	<u>77,440</u>
其他應付款項		
– 合營公司	–	354
– 附屬公司非控股股東	27,944	32,346
	<u>27,944</u>	<u>32,700</u>
應付工資及福利款項	323,765	390,443
客戶墊款	–	48,386
購置物業、廠房及設備的應付代價	209,932	227,740
應付技術支持服務費	692	1,885
應付運費及公共事業費用	81,026	83,965
應付增值稅	21,004	41,301
應付利息	8,820	8,561
應付租金	6,831	1,475
已收保證金	7,009	5,576
其他	234,593	243,460
應付貿易賬款及其他應付款項總額	<u><u>2,912,610</u></u>	<u><u>2,890,107</u></u>

以下為於報告期末按發票日期呈列的應付貿易賬款的賬齡分析：

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
賬齡		
0至90日	1,710,701	1,574,618
91至180日	105,088	110,775
181至365日	87,328	29,655
1至2年	17,435	9,683
超過2年	3,524	2,444
	<u>1,924,076</u>	<u>1,727,175</u>

管理層討論與分析

行業概覽

於回顧期間，中國乘用車產銷分別為約1,185.4萬輛和約1,177.5萬輛，分別同比增長約3.2%和約4.6%，較二零一七年同期增速均有所提升。從細分車型市場來看，轎車市場呈現恢復性增長，產銷同比增長約3.0%和約5.5%，SUV車型增長態勢明顯放緩，產銷分別同比增長約9.6%和約9.7%，MPV車型同比下降較為明顯。於回顧期間，美系品牌市場佔有率有所下降，法系持平，其他主要合資品牌呈小幅增長，而中國自主品牌銷量增速及其市場份額較二零一七年同期均有所下降。於回顧期間，中國新能源汽車產銷分別為約41.3萬輛和約41.2萬輛，較上年同期分別增長約94.9%和約111.5%，雖體量不大，但增速已引領全球。

於回顧期間，成熟市場中，歐美汽車市場保持穩定增長態勢，日韓汽車市場略有下滑。美國市場輕型車銷量約860.5萬輛，同比增長約2.1%，歐盟市場乘用車銷量約844.9萬輛，同比增長約2.9%。新興市場大部分保持了良好的發展態勢，俄羅斯、巴西、印度、泰國市場的銷量均實現了逾10%的增速，而墨西哥市場由於北美自由貿易協定重新談判及「美國優先」等政策影響下，汽車銷量持續下跌。

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、行李架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。

於回顧期間，《美國汽車新聞》(Automotive News)發佈了二零一八年全球汽車零部件配套供應商百強榜，本集團由二零一七年的第93位上升至第92位，亦是本集團穩步提升與蓬勃發展之成果。

於回顧期間，本集團進一步深化傳統產品的外延並推進創新產品的發展。其中，激光焊接門框、鋁門框和電池盒新產品研發和業務開拓進展順利，通過了客戶的技術評審並獲得全球訂單，且有多個訂單正在報價或洽談中，為本集團後續營業額的持續增長提供了強有力的保障。同時，自適應巡航控制系統(「ACC」)標牌等其他新產品也取得重大突破，多個車型的同步設計、開發驗證工作正在逐步展開。在工藝技術和表面處理方面，本集團不斷優化現有工藝技術，降低成本，同時投入多種新型技術的應用。

於回顧期間，本集團著力推動「敏實精益運營體系」的落地與實施，通過對世界級製造的標桿學習建立「敏實精益運營體系」發展的技術支柱和管理支柱，同時依託自上而下、自下而上的推進組織，進一步加速傳統產品製造模式的升級。同時，本集團以「零庫存、零故障」為目標，全面開展輕資產、去庫存、全員生產維護活動，全員共同參與，合理管控固定資產投入，降低庫存，搭建智能化設備維護保養體系，以期提高集團資金周轉效率，延長設備使用壽命，實現效益最大化。

為進一步提升海外工廠的運營和盈利能力，本集團將部分海外工廠轉由中國運營區域進行支持和管理，將中國工廠成熟的運營模式和成功經驗與海外現地文化特色相結合，在加速本集團全球化發展進程的同時，提升精益化運營的能力。

本集團充分運用外部資源，深化與主要客戶、供貨商、合作夥伴、高校、研究機構、專家及顧問公司的合作，與國內著名高校和國際優質供貨商簽訂戰略合作協議，在輕量化與材料研發等方面展開深度戰略合作，為本集團後續創新技術研發打造堅實基礎。此外，本集團建立了獨立的原型樣件開發基地，從而有利本集團與客戶之間建立更緊密的研發協作，同時亦為本集團新技術的前置性推廣做好鋪墊。於回顧期間，本

集團持續強化研發組織的運作，積極引進和培養創新產品領域的技術專家和核心技術人才，深化產品和技術創新研究，加強技術攻關，於海內外建立知識產權保護體系，加強新產品和核心技術的專利保護，倡導創新文化，鼓勵全員創新，提高知識產權保護意識。

於回顧期間，本集團圍繞發展戰略和年度經營目標，致力於持續提升以控制風險為導向的全面內控體系建設和執行水平，以有效管控潛在風險。此外，本集團亦針對支撐未來發展之創新、開發、業務與項目管理新組織架構，修訂相應政策及流程，在提升組織效率的同時，不斷提升風險管控水平，合理確保將潛在風險控制在可耐受之程度內。本集團持續確保投入充分資源強化內部審計職能，於回顧期間，本集團內部審計職能之風險管理、審計、監察職責分工獲進一步優化，亦持續系統性地推動三道防線建設，提升各職能總部和運營單位全面風險管理有效性，推動將風險管理嵌入本集團日常運營及核心價值鏈中，尤其於採購及供貨商管理、反舞弊、IT等領域取得持續進步，有效保障與促進本集團持續、穩健發展。

業務與經營佈局

於回顧期間，本集團之營業額為約人民幣5,992,596,000元，較二零一七年同期之約人民幣5,265,560,000元增長約13.8%。於回顧期間，本集團國內營業額為約人民幣3,684,438,000元，較二零一七年同期之約人民幣3,136,063,000元，實現約17.5%的增幅，主要得益於中國市場日系及中國品牌銷量的增長；本集團海外營業額為約人民幣2,308,158,000元，較二零一七年同期之約人民幣2,129,497,000元增長約8.4%，主要得益於戴姆勒、大眾等歐系客戶的業務增長。

於回顧期間，本集團新業務承接穩步增長。在日韓系海外業務方面，本集團取得實質性進展，首次進入一間韓系客戶之韓國本部承接其飾條業務，並首次承接一間日系客戶的全球訂單。在歐系業務方面，本集團在穩固歐洲市場份額的基礎上，積極開拓中國及其他海外市場業務，順利獲取一間歐系豪華品牌客戶在中國的新業務訂單，並承接另一間歐系客戶位於中國、歐洲、北美和南美等全球多個據點的新業務訂單，為本集團歐系業務的全球發展打下良好基礎。在中系業務方面，本集團緊隨中國自主車廠推進品牌提升和國際化發展之戰略，持續加大中國自主品牌新業務訂單的獲取，助力中國品牌在海外的發展，於回顧期間取得了多個中國品牌在馬來西亞和泰國的新業

務訂單。與此同時，本集團將堅持以輕量化、智能化和電動化為新產品發展方向，在新產品的業務開拓上也取得了良好的成績。輕量化產品的開拓中，本集團承接了一間歐系豪華品牌客戶的鋁電池盒新業務訂單，取得了首款鋁門框產品新業務訂單，同時承接了一間美系客戶的電動後車廂蓋產品，為集團鋁事業發展開闢了又一款新產品。此外，於回顧期間，本集團分別取得了一款日系和中系品牌的汽車攝像頭新業務訂單，開拓了數間全球主機廠的ACC標牌新業務，從而為本集團智能化產品的發展積蓄更多動力。

本集團持續推進生產佈局優化，並根據全球業務發展的需要，對產品規劃和產能進行優化調整，實施產業集中規模化的大廠區計劃。此外，本集團對已量產的產品重點優化，以平衡本集團全球各生產基地的產能。於回顧期間，本集團因應客戶需求及集團全球化發展的步伐，在塞爾維亞和英國啟動電池盒和鋁門框生產線佈局的規劃，在美國工廠佈局裝飾件生產線，優化美國工廠的產能佈局，擴充本集團海外產業規模，提高本集團的產品競爭優勢。此外，本集團針對主要工廠的生產佈局持續進行前瞻性規劃，於回顧期間在天津、清遠等工廠增設裝飾件生產線，在淮安工廠增設鋁產品生產線，進而滿足本集團全球業務持續發展的需求。

於回顧期間，本集團持續以職業健康安全及環境管理體系為基礎，改進環境、健康及安全（「EHS」）管理工作，以建設「綠色敏實、平安敏實」為目標，不斷加大水、氣、聲、渣的處理投入，強化污染物治理設施運行管控，使污染物持續穩定達標排放，安裝污染物在線監測設備，實時監測污染物達標排放情況。本集團完善了應急響應機制，對應急人員開展專業技能培訓，並定期組織應急演練，提高全員應對緊急情況的能力。本集團亦開展全員EHS管理，積極推動現場作業員工參與危險源辨識、風險評價和控制措施的制定過程；同時，鼓勵一線員工自主進行崗位安全隱患排查，舉報「三違」現象，創造「安全生產，人人有責」的良好環境。於回顧期間，本集團開展集團內工廠之間EHS專項互評，打造標桿工廠，營造「比學趕超」的氛圍，促進本集團整體EHS績效的進一步提升。本集團亦持續開展EHS專業培訓，提升員工自我保護的意識和能力，不斷改善員工作業環境，保證員工身心靈健康。

於回顧期間，本集團之位於浙江省嘉興市、由本公司全資附屬公司嘉興敏惠汽車零部件有限公司營運之一間生產廠房於二零一八年六月十七日（星期日）下午起火，火警於當日傍晚被撲滅。由於該火警事故，兩條生產線及部分廠房設施受損，而其相關生產訂單已陸續移轉至本集團其他生產設施。該火警事故中並無任何人員傷亡。本集團已採取及時行動，包括協助調查及聯絡保險公司評估損失。本集團所有資產均獲全額投保。火警事故發生後，本集團啟動應急機制，保證了所有國內外的訂單都能滿足客戶的交付需求，也體現了本集團國內外生產佈局的穩健和可靠，及應對危機的處理能力和信心。鑒於此次事故，本集團將重新檢討其應急程序及安全措施。本集團相信，火警事故並未對本集團之生產、訂單交付造成重大損害，亦不會對本集團之整體財務狀況、銷售及營運構成重大不利影響。

研究開發

於回顧期間，本集團持續推進產品創新和技術創新研究。在產品創新方面，本集團在輕量化、智能化、電動化產品上均取得重大進展，其中，本集團已通過一間歐系豪華品牌客戶對電池盒產品的技術評審，同時已獲得一間日系客戶的鋁門框全球訂單；激光焊接門框技術獲得更多客戶的認可，並取得多個車型的同步設計業務訂單；同時開啟了首個ACC標牌、後擾流板及皮卡車後箱蓋的同步設計開發工作。在工藝技術創新方面，本集團在行李架功能、結構、製造工藝等方面取得突破性進展；不銹鋼表面高光多樣化和翻邊工藝取得實質性技術提升；針對輕量化產品的加工製造技術，本集團與國內著名高校及國際資深供應商合作成立專業研發技術實驗室，持續推動加工技術的研究和技術創新能力。在表面處理技術領域，本集團針對現有表面處理標準，不斷優化工藝和製造成本，以期形成成本競爭力。同時，本集團持續展開新型的電鍍、塗裝和陽極氧化工藝的技術攻關，其中，在陽極氧化工藝方面，加大了對多種顏色、高性能要求的工藝研發，並投入對環保型的新型陽極氧化工藝的研究。在材料研發方面，本集團整合內部資源，優化塑膠材料研發組織，進一步明確塑膠材料的發展方向，加大研發力度。在研發組織方面，本集團產品設計中心持續加大海外派遣和現地設計服務，在美國啟動了主數據管理系統及產品數據管理系統的管理，進一步完善了全球同步設計網絡。在樣件開發方面，本集團原型樣件開發能力進一步提升，在湖州安吉成立獨立公司專注於原型樣件開發，同時引入全球先進的高壓成型設備，大幅降低模具開發週期和開發成本，進一步夯實本集團原型樣件的技術實力，驅動本集團營業額持續增長。

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。於回顧期間，本集團申報而被受理的專利數為116宗，獲得有權機構授權的專利數為73宗，包含1項國際專利。

財務回顧

業績

於回顧期間，本集團之營業額為約人民幣5,992,596,000元，較二零一七年同期之約人民幣5,265,560,000元增長約13.8%，主要系中國市場主機廠產銷量增長及集團歐洲地區客戶的業務增長所致。

於回顧期間，本公司擁有人應佔溢利為約人民幣985,774,000元，較二零一七年同期之約人民幣1,053,271,000元下降約6.4%，主要系本集團二零一七年同期視作出售一間附屬公司取得收益和主要用於本集團員工家庭住房的房地產開發項目交付取得收入，而於回顧期間該類收入較少，以及新授出購股權所致。

毛利

於回顧期間，本集團整體毛利率為約33.4%，較二零一七年同期之約33.8%下降約0.4%，主要系本集團於回顧期間面臨老產品降價，原材料價格上漲，和美元（「美元」）兌人民幣較二零一七年同期貶值的壓力，為此，本集團通過推行精益生產、優化生產佈局等措施，繼續提高生產效率和管控效率，積極調整產品結構，以及墨西哥工廠毛利率提升，使整體毛利率仍維持在較好水平。

投資收入

於回顧期間，本集團之投資收入為約人民幣32,535,000元，較二零一七年同期之約人民幣39,080,000元減少約人民幣6,545,000元，主要系二零一七年同期取得可供出售資產股息收入而於回顧期間並無此項收入，因該等可供出售資產已於二零一七年悉數出售。

其他收入

於回顧期間，本集團之其他收入為約人民幣104,081,000元，較二零一七年同期之約人民幣162,677,000元減少約人民幣58,596,000元，主要系用於本集團員工家庭住房的房地產開發項目已於二零一七年基本交付完畢，於回顧期間房地產交付收入減少所致。

其他利得與損失

於回顧期間，本集團之其他利得與損失為淨溢利約人民幣26,142,000元，較二零一七年同期淨溢利之約人民幣78,575,000元減少約人民幣52,433,000元，主要系二零一七年同期一間前附屬公司江蘇敏安電動汽車有限公司轉為聯營公司取得收益而於回顧期間並無此項收益。

分銷及銷售開支

於回顧期間，本集團之分銷及銷售開支為約人民幣235,581,000元，較二零一七年同期之約人民幣208,916,000元增加約人民幣26,665,000元，佔本集團營業額比重約3.9%，較二零一七年同期之約4.0%減少約0.1%，主要系本集團在營業額增長的同時，嚴格控制分銷及銷售開支，使得其佔營業額比重有所下降。

行政開支

於回顧期間，本集團之行政開支為約人民幣417,765,000元，較二零一七年同期之約人民幣354,318,000元增加約人民幣63,447,000元，佔本集團營業額比重約7.0%，較二零一七年同期之約6.7%上升約0.3%，主要系本集團於回顧期間授出購股權，並在營業額增長及規模擴大的情況下，為保持競爭力而提高員工薪資使得人力成本上漲，以及稅金增加所致。

研發開支

於回顧期間，本集團之研發開支為約人民幣260,220,000元，較二零一七年同期之約人民幣211,853,000元增加約人民幣48,367,000元，佔本集團營業額比重約4.3%，較二零一七年同期之約4.0%上升約0.3%，主要系本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，以及持續增加研發投入所致。

分佔合營公司溢利

於回顧期間，本集團之分佔合營公司溢利為淨虧損約人民幣2,980,000元，較二零一七年同期之淨收益約人民幣4,697,000元減少約人民幣7,677,000元，主要系其中一間合營公司利潤減少及另一間合營公司虧損增加所致。

分佔聯營公司溢利

於回顧期間，本集團之分佔聯營公司溢利為約人民幣4,712,000元，較二零一七年同期之約人民幣12,127,000元減少約人民幣7,415,000元，主要系分佔其中一間聯營公司虧損增加所致，此聯營公司於二零一七年四月由本集團附屬公司轉為聯營公司。

所得稅開支

於回顧期間，本集團之所得稅開支為約人民幣174,402,000元，較二零一七年同期之約人民幣180,435,000元減少約人民幣6,033,000元。

於回顧期間，實際稅賦率為約14.6%，較二零一七年同期之約14.3%上升約0.3%。

非控股權益應佔溢利

於回顧期間，本集團之非控股權益應佔溢利為約人民幣32,546,000元，較二零一七年同期之約人民幣31,359,000元基本持平。

流動資金及財務資源

於二零一八年六月三十日，本集團銀行結餘及現金總額為約人民幣4,495,457,000元，較二零一七年十二月三十一日之約人民幣3,849,601,000元增加約人民幣645,856,000元。於二零一八年六月三十日，本集團借入低成本的借貸共約人民幣4,087,746,000元，其中折約人民幣2,143,580,000元、折約人民幣1,193,011,000元、折約人民幣438,943,000元、折約人民幣212,712,000元及折約人民幣99,500,000元分別以人民幣、美元、港元（「港元」）、歐元（「歐元」）及泰銖（「泰銖」）計價，較二零一七年十二月三十一日之約人民幣2,493,574,000元增加約人民幣1,594,172,000元，主要系本集團出於匯率、利率和資金的綜合收益考慮而借入之款項。

於回顧期間，本集團經營活動現金流量淨額為約人民幣1,052,381,000元，現金流量狀況健康。

應收貿易賬款周轉日為約83日，與二零一七年同期之約83日持平。

應付貿易賬款周轉日為約74日，較二零一七年同期之約58日延長約16日，主要系本集團通過與供應商展開積極談判延長了供應商付款週期。

存貨周轉日為約80日，較二零一七年同期之約66日延長約14日，主要系本集團依照新訂香港財務報告準則及修訂本而進行的會計政策變更影響，開發中新項目增加導致模具存貨增加，以及為新項目儲備的存貨增加所致。

於二零一八年六月三十日，本集團之流動比率為約1.5，較二零一七年十二月三十一日之約1.8下降約0.3。於二零一八年六月三十日，本集團之資產負債比率為約21.1%（二零一七年十二月三十一日為約14.3%），其計算方式基於計息債項除以資產總額。

附註： 儘管自二零一八年一月一日起應用新訂香港財務報告準則，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，已考慮了應收票據，原計入應收貿易賬款及其他應收款項，自二零一八年一月一日起按照香港財務報告準則第9號重分類為按公允價值計入其他全面收益的債務工具。

本集團資金需求並無季節性特徵。

承擔

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
就下列項目已訂約但未於簡明綜合財務報表內 作出撥備之資本開支： 購置物業、廠房及設備	<u>338,499</u>	<u>581,621</u>

利率及外匯風險

於二零一八年六月三十日，本集團銀行借貸餘額為約人民幣4,087,746,000元。該等借款中人民幣890,000,000元採用固定利率計息，約人民幣3,197,746,000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1,348,421,000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696,766,000元、折約人民幣438,943,000元、折約人民幣212,712,000元，分別以美元、港元及歐元計值。

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製法規所監管。

於二零一八年六月三十日，本集團擁有以非功能性貨幣計值的現金及現金等價物為約人民幣1,222,349,000元，其中約人民幣1,112,008,000元以美元計值，約人民幣52,653,000元以港元計值，約人民幣29,427,000元以日圓(「日圓」)計值，約人民幣23,136,000元以歐元計值，約人民幣5,030,000元以墨西哥比索(「墨西哥比索」)計值，剩餘約人民幣95,000元以其他外幣計值。為管控外匯風險，本集團內設有專人負責相關籌劃工作。

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，通過敘做遠期外匯合約達到管控外匯風險的目的。

或有負債

於二零一八年六月三十日，本集團並沒有任何或有負債(二零一七年十二月三十一日：無)。

資產抵押

於二零一八年六月三十日，本集團以面值約人民幣232,000,000元的應收票據作出質押及以銀行存款美元25,320,000元作出抵押共借入人民幣300,000,000元及開具10個月內到期的應付票據約人民幣66,918,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣(二零一七年十二月三十一日：本集團以銀行存款人民幣464,000,000元作出抵押借入人民幣304,000,000元)。

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。於回顧期間，本集團的資本開支為約人民幣1,119,706,000元(二零一七年同期：約人民幣1,077,146,000元)，系本集團生產精益化和效益最大化的目標下，持續擴大研發和生產規模所致，同時本集團以輕資產為導向，合理管控固定資產投入。

重大收購與出售

於二零一八年六月二十七日，本公司一間間接全資附屬公司嘉興裕廷房地產開發有限公司(「嘉興裕廷」，作為賣方)與嘉興華卓置業有限公司(作為買方)訂立一份股權轉讓協議以出售嘉興裕惠房地產開發有限公司(一間於中國註冊成立的有限公司，於協議日期由嘉興裕廷全資擁有)全部註冊資本，交易對價為約人民幣46,677,000元。有關出售詳情載於本公司日期為二零一八年六月二十七日之公告。

除上述披露外，本集團於回顧期間並無有關附屬公司、合營公司及聯營公司之重大收購或出售事項。

僱員

於二零一八年六月三十日，本集團共有僱員17,461名，較二零一七年十二月三十一日增加1,101名，增長的主要原因為營業額持續增長、研發系統能力的強化、新承接全球平台車型項目的增加及新工廠籌建。於回顧期間，本集團以核心價值觀為基礎，打造系列企業文化共識營，促進員工對集團文化更深理解，促進團隊合一。本集團開展基於品格和貢獻的全球員工認可項目，強化各序列潛質人才全球委派培養計劃，增強派遣前文化適應性訓練與輔導，激發員工潛能，促進員工全球競爭力。本集團啟動歐洲新工廠佈局準備，實施以業務拓展為主軸的組織調整，優化區域和全球治理模式，進一步提升組織敏捷度。同時，本集團順利完成大三學生招募計劃，以前置性人才培養策略，為集團全球化發展儲備梯隊人員。

於回顧期間，全人健康理念在員工中進一步擴大宣傳與影響。本集團新設敏實大學人文學院之線上直播間，聯合線下課程及訓練項目，持續為員工提供親子教育，能量管理與夫妻關係等全方位訓練。區域大家庭計劃之伊甸園農場在華南區投入運營，為員工提供綠色食品與身心健康訓練場地。同時，本集團進一步採取有效措施降低作業現場的職業危害因素，強化員工職業健康管理與知識訓練，改善員工工作環境。

在人才獲取領域，本集團開拓了人才供應鏈之不同的招聘模式，同時進一步提升了對新事業和海外區域的支持與治理，以助力本集團海外工廠運營效率的提升。本集團持續優化和升級全球人才發展體系，重點支持本集團業務發展，打造核心人才供應鏈。本集團還將通過系列「全人健康」項目，提升海外全人健康職能，為全球員工健康發展進一步賦能。

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。

於二零一八年四月十日，本公司董事會批准向一批合資格參與者（「承授人」）授予合計25,000,000股購股權，准許承授人自二零一九年四月一日至二零二三年十二月三十一日（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應支付之每股價格系遵照上市規則且依照聯交所於二零一八年四月十日（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，請見本公司二零一八年四月十日之公告。

展望與策略

於回顧期間，中國經濟總體平穩發展，全國規模以上工業增加值同比增長約6.7%，結構性去產能繼續深化，供給側改革成效顯著。而國際市場環境方面，隨著全球貿易摩擦頻現，國際多邊貿易體制受到嚴重挑戰，中國也將面臨更加複雜的外部環境和挑戰，給二零一八年下半年的形勢平添更多不確定因素。二零一八年三月美國拉響貿易戰號角，擬對中國實施懲罰性關稅。美國宣佈自二零一八年七月六日起對全年貿易價值約340億美元的中國出口商品加征25%的關稅，待法律程序完成後該徵稅覆蓋範圍將擴大至全年貿易價值500億美元的中國出口商品。於二零一八年七月十日，美國貿易代表處（「USTR」）辦公室啟動了對來自中國的另一系列產品加徵關稅的相關程序，涉及全年貿易價值2,000億美元，而本集團向美國出口的產品包含其中。目前USTR正在就加徵關稅事項進行公眾諮詢，本集團暫時無法評估該建議關稅對本集團之潛在影響。本集團管理層將密切關注事態之進展，並與客戶保持積極溝通。為應對中美貿易摩擦所帶來的影響，本集團於二零一七年啟動了部分中國生產之產品移轉至泰國工廠生產的客戶認證工作，目前移轉計劃正在積極推進之中。同時，本集團針對泰國工廠的組織架構進行了優化，將其劃歸華南區管理，以期進一步加強海外工廠的管理及

客戶響應能力。此外，本集團將進一步嚴格管控各項成本與費用，通過提高生產效率、設備使用壽命，提升產品產量等方式持續強化競爭優勢，改善盈利質量，以減緩該建議關稅可能對本集團造成之不利影響。本集團亦將戰略性地擴大其海外生產基地的產能，從而降低物流成本及多變的國際政治環境所帶來的潛在影響。宏觀政策方面，中國先後發佈了《關於降低汽車整車及零部件進口關稅的公告》、《汽車產業投資管理規定(徵求意見稿)》、《關於積極有效利用外資推動高質量發展若干措施的通知》、《國家車聯網產業標準體系建設指南》等指導政策，以更開放的姿態迎接國際市場的競爭，促使汽車產業進行產業優化佈局和產業鏈規範化的投資管理，加快自動駕駛和車聯網等新技術新產品的發展步伐，指導汽車產業由傳統燃油車為主體的產品市場向電氣化、智能化主體遷移。各汽車廠加速產品競爭力提升和市場化推進，車企之間聯合發展成為諸多企業的應對之策，未來汽車行業將面臨更激烈的競爭。

二零一八年下半年，中國乘用車市場料將保持低速增長，作為目前全球最大的單一市場，中國市場仍是影響全球車市格局的核心，也是全球主流汽車企業的戰略重點。隨著市場規模的擴大，用戶需求也更加細分化，汽車廠將更多結合本地化市場需求進行車型的改型優化，推出更多跨界車型。SUV車型仍是兵家必爭之地，主機廠將推出更多款式和功能供消費者選擇，但預計SUV銷量增速將繼續放緩。中國汽車市場也在向高端化邁進，豪華品牌將放低價格門檻，推出更多入門級車型，以謀求多樣化發展，而中國品牌則通過合作推出了新品牌和更高性價比車型。

全球傳統汽車市場預期二零一八年下半年整體保持微增長趨勢，汽車全球化的普及仍在繼續。新興市場的人口持續增長將有效拉動汽車消費，將成為全球汽車消費增長動力。成熟市場預計將與往年基本持平，部分國家如美國、英國等受政治因素影響，汽車銷量或將有所波動。戰略規劃方面，美國、歐洲、日本等國家正積極圍繞汽車自動駕駛與智能交通體系進行佈局，新能源汽車、智能互聯技術、自動駕駛和共享出行，毋庸置疑已成為全球汽車行業的顛覆性趨勢，也必將深刻影響行業的發展，既包含未來汽車產業技術發展和創新的方向，也包括汽車行業產業鏈和商業模式。隨著全球汽車工業的持續發展，需要汽車零部件供應商更加全球化發展。全球化的推進將有助於企業平衡未來在單體市場的週期性影響，也可以更好地與汽車廠商保持緊密的合作夥伴關係。

本集團緊密關注汽車行業大環境的變化，把握全球產業發展機遇，並結合國家新能源汽車相關政策，以及汽車輕量化、智能化、電動化發展趨勢進行戰略佈局。一方面，本集團將充分發揮自身優勢，提升傳統產品全球細分市場份額，同時，通過持續自我革新，為客戶提供創新的產品和解決方案，通過技術的更新升級促進本集團產品的模塊化發展。此外，本集團亦積極與客戶端溝通交流，力求準確把握新產品和新技術的發展方向，抓住創新的機遇進行新產品和新技術卡位，持續開拓汽車零部件新業務領域，從而為本集團營業額長期穩健發展提供新的增長點，持續保障本集團的盈利能力。

本集團進一步完善全球運營佈局，均衡全球產能，全面推動「敏實精益運營體系」的落地實施，強化精益化運營的能力，尤其是海外工廠的運營能力，將國內工廠成功的管理經驗導入海外工廠，使本集團在國際化進程中也能保有充分的競爭力。同時，本集團以精益運營為主線，以「核心產品+核心工藝」維度構建事業部領導小組，逐步梳理

集團各核心產品系、核心工藝系的最佳實踐，不斷提升本集團整體生產運營效率，努力打造行業標桿。

為應對各國不同的競爭環境、汽車排放要求和清潔能源發展戰略，各汽車企業紛紛制訂相應的車型發展規劃和戰略佈局，部分車企選擇性退出個別市場，而部分車企則積極尋找合作夥伴，發揮各自優勢共同發展。中國的造車新勢力不斷湧現和發展壯大，各自以併購、合資等不同方式實現量產，改變著產業結構和上下游供應鏈佈局。科技企業的入駐為汽車產業帶入了注重互聯網屬性的用戶體驗，智能化、娛樂化技術逐漸成為爭搶的銷售賣點，汽車產業的競爭在加劇。

在這機遇與挑戰並存的時代，本集團通過組織和運營模式的調整，聯合創新技術和業務團隊深入拓展業務機會。持續關注整車製造格局的變化，深入瞭解客戶發展策略的變化和產品需求，跟進汽車新品牌的發展，通過核心技術提升和優化產品方案，為客戶提供更多解決方案和個性化服務。同時，持續進行新產品的技術創新，爭取與客戶進行產品前置性開發合作，獲得客戶認可，實現規模發展。繼續完善在全球的生產佈局，為企業持續成為全球更領先的汽車零部件供應商道路上砥礪前行。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧期間，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4,817,600股購股權。

於回顧期間，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。

遵守企業管治守則標準守則

如載於本公司日期為二零一七年四月二十七日及二零一七年八月十日之公告，執行董事秦榮華先生（「秦先生」）已於二零一七年八月十日在本集團前任執行董事兼行政總裁石建輝先生於同日辭去職務並移交職責後，復任董事會主席的職務及出任本集團行政總裁的職責。

按照《上市規則》附錄十四所載的《企業管治守則》（「企管守則」）第A.2.1條的規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。上述安排與企管守則要求有所偏差。然而，秦先生在肩負起領導本集團的重任時，本集團也同時繼續尋找合適的行政總裁。鑒於汽車市場正面臨種種挑戰，且秦先生於汽車市場及本集團運營方面均具有豐富經驗，董事會深信，秦先生作為董事會主席的持續領導，以及在他通過擔任行政總裁驅動本集團運營的能力，將會對確保本集團的持續成功起到無法估量的作用。

事實上秦先生的雙重角色也將能令本集團更實際和更有效地進行全面的戰略規劃和計劃執行。董事會認為，在由有經驗和高素質的才幹及有足夠獨立非執行董事人數所組成的現任董事會確保下，上述安排不會侵損管理層控制力和權力之間的平衡。

除上述情形外，董事未獲知任何信息合理顯示本公司在回顧期間內任何時候有未遵守企管守則之情形。

本公司已採納上市規則附錄十之上市公司董事進行交易的標準守則（「標準守則」）作為全體董事進行證券交易的守則，經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認，全體董事於回顧期間均已遵守標準守則及該守則內所訂之標準。

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，以及二零一五年、二零一六年、二零一七年之年報。除此之外，於回顧期間本集團並無重大訴訟或仲裁事項。證監會於二零一六年八月三十一日修改了其在法庭訴訟程序中的呈請書以添加進一步的細節。訴訟程序已訂於二零一九年十月十四日起舉行聆訊，預期二十五日。

審核委員會

本公司的審核委員會包括三名獨立非執行董事胡晃先生（審核委員會主席）、王京博士及鄭豫女士。委員會審閱本集團的內部監控制度及本集團財務報表的完整性及準確性，及代表董事與外聘核數師聯絡。委員會成員將定期與管理層及外聘核數師會面，並審閱本集團的審計報告及中期及年度財務報告。審核委員會已審閱截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核的簡明綜合財務報表及本中期業績公告，並建議董事會採納。

承董事會命
敏實集團有限公司
主席
秦榮華

香港，二零一八年八月二十一日

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、趙鋒先生、秦千雅女士及黃瓊慧女士，以及獨立非執行董事胡晃先生、王京博士及鄭豫女士。