

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，並明確表示不會就因本公告全部或任何部分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。



## TIAN YUAN GROUP HOLDINGS LIMITED

### 天源集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6119)

### 截至二零二零年十二月三十一日止年度 之年度業績公告

#### 財務摘要

- 截至二零二零年十二月三十一日止年度的收入較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣124.7百萬元增加約39.1%或約人民幣48.8百萬元至約人民幣173.5百萬元。
- 截至二零二零年十二月三十一日止年度的毛利較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣49.0百萬元增加約25.1%或約人民幣12.3百萬元至約人民幣61.3百萬元。
- 截至二零二零年十二月三十一日止年度的本公司擁有人應佔溢利較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣14.5百萬元增加約44.0%或約人民幣6.3百萬元至約人民幣20.8百萬元。
- 截至二零二零年十二月三十一日止年度每股普通股人民幣0.034元的股息，股息總額為人民幣20,400,000元，將於二零二一年五月二十八日即將舉行的股東週年大會上提呈擬派。

天源集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合業績如下：

### 綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	3	173,523	124,724
銷售成本		<u>(112,245)</u>	<u>(75,748)</u>
<b>毛利</b>		<b>61,278</b>	48,976
其他收益 — 淨額	4	97	263
銷售及行政開支		<u>(16,029)</u>	<u>(16,374)</u>
<b>營運溢利</b>		<b>45,346</b>	32,865
財務成本 — 淨額	5	(2,327)	(1,532)
財務收入		20	103
財務成本		<u>(2,347)</u>	<u>(1,635)</u>
分佔一間合營企業的業績		<u>(425)</u>	—
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>42,594</b>	31,333
所得稅開支	6	<u>(12,733)</u>	<u>(9,826)</u>
<b>年內溢利</b>		<b>29,861</b>	21,507
年內其他全面收益		—	—
<b>年內全面收益總額</b>		<b>29,861</b>	21,507
<b>以下人士應佔溢利及全面收益總額：</b>			
本公司擁有人		20,808	14,452
非控股權益		<u>9,053</u>	<u>7,055</u>
		<b>29,861</b>	21,507
<b>本公司擁有人應佔溢利的每股盈利</b> <b>(以每股人民幣列示)</b>			
基本及攤薄	7	<u>0.0347</u>	<u>0.0241</u>

## 綜合資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零二零年	二零一九年
附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	156,106	157,843
使用權資產	50,162	52,505
無形資產	202	205
於合營企業的投資	13,464	—
預付款項	2,486	2,415
遞延所得稅資產	6	4
	<u>222,426</u>	<u>212,972</u>
<b>流動資產</b>		
貿易及其他應收款項	8 32,312	25,727
應收關聯方款項	8 1,162	283
存貨	149,462	52,385
預付款項及其他資產	739	698
受限制現金	1,130	—
定期存款	2,273	2,864
現金及現金等價物	38,801	123,523
	<u>225,879</u>	<u>205,480</u>
<b>總資產</b>	<u><u>448,305</u></u>	<u><u>418,452</u></u>

於十二月三十一日  
二零二零年 二零一九年  
附註 人民幣千元 人民幣千元

**權益**

**本公司擁有人應佔權益**

股本		4,895	4,895
股份溢價		204,878	224,078
其他儲備		(20,934)	(21,305)
保留盈利		120,631	100,194
		<u>309,470</u>	<u>307,862</u>
<b>非控股權益</b>		<u>51,476</u>	<u>48,823</u>
<b>權益總額</b>		<u>360,946</u>	<u>356,685</u>

**負債**

**非流動負債**

租賃負債		322	395
遞延所得稅負債		281	294
		<u>603</u>	<u>689</u>

**流動負債**

應付關聯方款項	9	225	—
貿易及其他應付款項及應計費用	9	13,964	26,104
借款		45,700	20,000
合約負債		19,290	8,448
即期所得稅負債		7,494	6,046
租賃負債		73	473
遞延所得稅負債		10	7
		<u>86,756</u>	<u>61,078</u>

**總負債**

**總權益及負債**

		<u>87,359</u>	<u>61,767</u>
		<u>448,305</u>	<u>418,452</u>

## 附註

### 1 一般資料

本公司於二零一五年七月二十七日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其註冊辦事處地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。本公司為投資控股公司，其附屬公司主要在中華人民共和國(「中國」)從事散雜貨裝卸服務、供應及銷售油產品及相關配套增值港口服務。本集團的最終控股股東為楊金明先生(「控股股東」)。

本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

除另有指明外，該等綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。該等財務報表已於二零二一年三月二十六日經董事會批准刊發。

### 2 重大會計政策概要

本附註提供編製該等綜合財務報表所採納之重大會計政策清單。除另有說明外，該等政策已貫徹應用於所有呈報年度。財務報表乃為本集團(由本公司及其附屬公司組成)編製。

#### 2.1 編製基準

##### (i) 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

本集團綜合財務報表乃按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(「香港公司條例」)第622章的規定編製。

##### (ii) 歷史成本慣例

綜合財務報表乃根據歷史成本法編製。

##### (iii) 本集團所採納的新訂及經修訂準則

本集團於二零二零年一月一日開始的年度報告年內首次採納下列準則及修訂本：

- |   |             |
|---|-------------|
| • 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)                | 重大性的定義      |
| • 香港財務報告準則第3號(修訂本)                        | 業務的定義       |
| • 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本) | 利率基準改革      |
| • 二零一八年財務報告概念框架                           | 經修訂財務報告概念框架 |

以上所列修訂本對過往期間確認的金額沒有任何影響，並且預計不會對當期或未來期間產生重大影響。

(iv) 尚未採納之新訂準則及詮釋

截至二零二零年十二月三十一日的報告期間，若干新會計準則及詮釋已頒佈但非強制採納，而本集團亦未提前採納。該等準則預計不會對實體於目前或未來報告期間或可見未來的交易有重大影響：

		於以下會計期間 或之後生效
香港財務報告準則第16號 (修訂本)	2019新型冠狀病毒相關租金寬減	二零二零年 六月一日
香港會計準則第16號 (修訂本)	作擬定用途前之所得款項	二零二二年 一月一日
香港會計準則第37號 (修訂本)	有償合約 — 履行合約的成本	二零二二年 一月一日
香港財務報告準則第3號 (修訂本)	概念框架參考更新	二零二二年 一月一日
年度改進	二零一八年至二零二零年香港財務報告 準則年度改進	二零二二年 一月一日
香港會計準則第1號 (修訂本)	負債分類為流動或非流動	二零二三年 一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年 一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 (修訂本)	投資者及其聯營公司或合營企業出售或 注入資產	待定

### 3 分部資料及收益

管理層根據主要經營決策者(「主要經營決策者」)所審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者負責配置資源及評估經營分部的表現，從而被確定為本公司的執行董事。

主要經營決策者確認兩項呈報分部如下：

貨物處理及配套服務：提供裝卸服務及相關配套增值港口服務；

出售油產品：供應及出售油產品。

分部間交易按公平磋商進行。

概無呈列地區資料，因本集團的所有收入及經營溢利均來自中國，且本集團的所有營運資產均位於中國，其被認為一個具有類似風險及回報的地理位置。





(a) 本集團於某一時點及隨時間轉移貨品及服務獲得收益如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
來自提供裝卸服務的收益	96,568	81,017
出售產品所得收益	73,031	37,004
租金收入	2,325	5,091
服務收入	1,599	1,612
	<u>173,523</u>	<u>124,724</u>
根據香港財務報告準則第15號確認之收入 — 隨時間	98,893	86,108
根據香港財務報告準則第15號確認之收入 — 於某一時點	74,630	38,616
	<u>173,523</u>	<u>124,724</u>

租金收入於租賃期內按比例確認。

(b) 以下來自與外部客戶進行的交易之收入佔本集團收入的10%或以上：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
客戶A：	74,630	37,004
客戶B：	不適用*	12,176

\* 特定客戶的收益少於本集團特定年度收益的10%。

#### 4 其他收益 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
政府補貼	251	—
增值稅加計扣除收益	139	364
出售物業、廠房及設備的收益	—	16
外匯虧損淨額	(324)	(219)
其他	31	102
	<u>97</u>	<u>263</u>

#### 5 財務成本 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>財務成本</b>		
— 銀行借款利息開支	(2,301)	(1,558)
— 租賃負債利息開支	(46)	(77)
	<u>(2,347)</u>	<u>(1,635)</u>
<b>財務收入</b>		
— 銀行存款利息收入	20	103
	<u>20</u>	<u>103</u>
<b>財務成本 — 淨額</b>	<u>(2,327)</u>	<u>(1,532)</u>

## 6 所得稅開支

本公司乃根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並據此獲豁免繳納開曼群島所得稅。本公司位於英屬處女群島的直接附屬公司乃根據英屬處女群島國際商業公司法註冊成立，並據此獲豁免繳納英屬處女群島所得稅。

由於本公司及本集團於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度並無於香港產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，根據自二零零八年一月一日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法的實施條例，本集團於中國內地業務經營的所得稅撥備乃就估計應課稅溢利按適用稅率25%計算。

根據企業所得稅法及實施條例，自二零零八年一月一日起，中國境外直接控股公司的中國附屬公司於二零零八年一月一日後自所賺取溢利中宣派股息，須繳納10%的預扣稅。倘中國附屬公司的直接控股公司於香港成立，並符合中國內地和香港相關機關訂立的稅務條約安排的規定，則可應用較低的5%預扣稅稅率。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
當期所得稅	12,745	9,837
遞延所得稅	(12)	(11)
	<u>12,733</u>	<u>9,826</u>

## 7 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃按照截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔溢利除以已發行普通股加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	20,808	14,452
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>600,000</u>	<u>600,000</u>
每股基本盈利(以人民幣呈列)	<u>0.0347</u>	<u>0.0241</u>

### (b) 攤薄

已呈列的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，原因為於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度並無潛在具攤薄效應的已發行普通股。

## 8 貿易及其他應收款項及應收關聯方款項

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應收款項(附註(a))	9,150	7,802
減：貿易應收款項減值撥備	<u>—</u>	<u>—</u>
貿易應收款項 — 淨額	9,150	7,802
可收回增值稅	21,282	9,735
應收票據 — 第三方	1,404	7,263
其他應收款項 — 第三方	<u>476</u>	<u>927</u>
	<u>32,312</u>	<u>25,727</u>
應收關聯方款項	<u>1,162</u>	<u>283</u>

- (a) 貿易應收款項的信貸期一般在30至180天以內。於有關結算日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
少於30天	6,817	7,802
31至60天	595	—
61至90天	450	—
91至180天	1,288	—
	<u>9,150</u>	<u>7,802</u>

- (b) 本集團於有關結算日的貿易及其他應收款項及應收關聯方款項以人民幣計值。
- (c) 於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團面對的最大信貸風險為上述各類貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。
- (d) 於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，貿易及其他應收款項及應收關聯方款項的公平值因於短期內到期而與其賬面值相若。

## 9 貿易及其他應付款項及應計費用以及應付關聯方款項

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應付款項 (附註(a))	—	12,482
應計員工成本及津貼	5,852	5,704
其他應付款項及應計費用	6,214	6,529
其他應付稅項	1,898	1,389
	<u>13,964</u>	<u>26,104</u>
總計		
應付關聯方款項	<u>225</u>	<u>—</u>

(a) 基於確認貿易應付款項日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
31至60天	—	12,482

(b) 貿易及其他應付款項以及應計費用及應付關聯方款項乃按以下貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
— 人民幣	13,926	25,682
— 港元	263	422
	<u>14,189</u>	<u>26,104</u>

(c) 於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，貿易及其他應付款項以及應計費用及應付關聯方款項的公平值因於短期內到期而與其賬面值相若。

## 10 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
截至二零一九年十二月三十一日止年度每股普通股人民幣0.032元的末期股息(二零一八年：人民幣0.013元)	19,200	7,800
已撥備或已付股息總額	<u>19,200</u>	<u>7,800</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度內，股息以現金方式支付(二零一九年：相同)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度每股普通股人民幣0.034元的股息，股息總額為人民幣20,400,000元，將於二零二一年五月二十八日舉行的股東週年大會上提呈擬派。財務報表並未反映應付股息。

(a) 於報告年末尚未確認的股息

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
每股普通股人民幣0.034元建議末期股息 (二零一九年：人民幣0.032元)	<u>20,400</u>	<u>19,200</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團經營兩個向公眾開放的散貨專用碼頭(即天源碼頭及正源碼頭)及油產品銷售。兩個碼頭均位於茂名港的水東港區。

我們的主要活動包括：

- (i) 散貨裝卸服務。我們的碼頭相當靈活，能夠處理多種非裝箱貨物。截至二零二零年十二月三十一日止年度(「報告年度」)，我們主要處理煤炭、石英砂、油產品、糧食、瀝青及高嶺土等散貨以及小部分散雜貨及件散貨；
- (ii) 相關配套增值港口服務，主要包括油罐及糧倉的儲存服務以及鏟車租賃；及
- (iii) 油產品的供應及銷售。

截至二零二零年十二月三十一日止年度內，新一期正源碼頭建設的調試期已經完成，本集團實現總貨物吞吐量約4,670千噸，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約3,968千噸增加約702千噸或約17.7%。報告年度內達到較高吞吐量，主要受惠於需求上升，增加部份主要由正源碼頭所處理。本集團於報告年度處理的主要貨物種類與截至二零一九年十二月三十一日止年度大致相同。

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度貨物處理費平均售價相較截至二零一九年十二月三十一日止年度保持穩定。

本集團不斷加強服務質素並鞏固與主要客戶的關係，而於報告年度，亦藉增加若干新客戶進一步擴充客戶群。

於報告年度，油產品銷售所產生的收入隨著需求增加而上升，佔本集團總收入約43.0%。

有見2019新型冠狀病毒疫情持續，本集團採取了極之嚴厲的預控措施，務求將其對營運的影響降至最低。我們維持嚴格的生產標準，並將生產安全、保護環境及保持環境衛生視作首要工作。

## 財務回顧

### 收益

截至二零二零年十二月三十一日止年度，收益約為人民幣173.5百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣124.7百萬元增加約39.1%。收益增加歸因於在報告年度提供裝卸服務和銷售油產品產生的收益增加所致。

	截至十二月三十一日止年度		變動	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	人民幣千元	%
來自提供裝卸服務的收益	<b>96,568</b>	81,017	15,551	19.2
出售油產品所得收益	<b>73,031</b>	37,004	36,027	97.4
租金收入	<b>2,325</b>	5,091	(2,766)	(54.3)
服務收入	<b>1,599</b>	1,612	(13)	(0.8)
	<b><u>173,523</u></b>	<b><u>124,724</u></b>	<b><u>48,799</u></b>	<b><u>39.1</u></b>

截至二零二零年十二月三十一日止年度，我們的裝卸服務收益較截至二零一九年十二月三十一日止年度增加約19.2%至約人民幣96.6百萬元。裝卸服務收益增加主要歸因於需求增加，帶動貨物吞吐量增加。於報告年度，處理瀝青、油產品、石英砂及其他的收益增加，但部分經處理煤炭及糧食產生的收益下降所抵銷。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，我們銷售油產品所產生的收入較截至二零一九年十二月三十一日止年度增加約97.4%至約人民幣73.0百萬元。油產品銷售所產生的收入增加主要由於需求增加所致。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，我們的租金收入較截至二零一九年十二月三十一日止年度下降約54.3%至約人民幣2.3百萬元。租金收入下降主要因本集團的若干油罐被用作存貨的倉庫而未於報告年度出租所致。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已就產品採購服務獲得收入約人民幣1.6百萬元，與去年相若。

### **銷售成本**

我們的銷售成本由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣75.7百萬元上升約48.2%至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣112.2百萬元。這主要由於報告年度油產品銷售錄得銷售商品成本約人民幣70.4百萬元。該增幅亦歸因於物業、廠房及設備的折舊增加（主要由於正源碼頭新一期建設首次錄得全年折舊所致）、貨物吞吐量增加使勞工服務費上升，以及定期維修工作增加，令維修及保養開支增加。

### **毛利及毛利率**

本集團的整體毛利由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣49.0百萬元增加約25.1%至截至二零二零年十二月三十一日約人民幣61.3百萬元。

毛利增加歸因於裝卸服務與銷售油產品所貢獻的收入增加所致。

然而，整體毛利率由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約39.3%下降至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約35.3%。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，貨物處理及配套服務分部的毛利率約58.2%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則約為53.8%。增加乃主要由於報告年度裝卸服務收入增加約19.2%所致。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，油產品銷售分部的毛利率約為4.9%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則約為6.8%。該下跌主要由於服務收入佔該分部收益的比例下降。

### **其他收益 — 淨額**

截至二零二零年十二月三十一日止年度，其他收益 — 淨額約人民幣97,000元（截至二零一九年十二月三十一日止年度：約人民幣263,000元），主要是政府補貼。

## **財務成本 — 淨額**

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的財務成本淨額約人民幣2.3百萬元，主要包括銀行借款及租賃負債的利息開支(截至二零一九年十二月三十一日止年度：財務成本淨額：約人民幣1.5百萬元)。

## **銷售及行政開支**

截至二零二零年十二月三十一日止年度，產生銷售及行政開支約人民幣16.0百萬元，截至二零一九年十二月三十一日止年度則約人民幣16.4百萬元。

## **分佔一間合營企業的業績**

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團分佔一間合營企業虧損約人民幣425,000元(截至二零一九年十二月三十一日止年度：零)。

## **所得稅開支**

本集團所得稅開支由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣9.8百萬元增加約29.6%至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣12.7百萬元。升幅主要歸因於報告年度錄得的應課稅溢利較截至二零一九年十二月三十一日止年度有所增加所致。

## **本公司擁有人應佔溢利**

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的本公司擁有人應佔溢利為約人民幣20.8百萬元(截至二零一九年十二月三十一日止年度：約人民幣14.5百萬元)。報告年度本集團的本公司擁有人應佔溢利較二零一九年增加約44.0%，主要由於如上文所述，收益增加以至毛利上升所致。

## **存貨**

於二零二零年十二月三十一日，存貨約為人民幣149.5百萬元，而於二零一九年十二月三十一日則約為人民幣52.4百萬元。存貨增加乃由於為滿足客戶訂單而增加採購油產品。

## **流動資金及財務資源**

### **流動資產淨值**

本集團於二零二零年十二月三十一日錄得流動資產淨值約人民幣139.1百萬元，而二零一九年十二月三十一日的流動資產淨值則約為人民幣144.4百萬元。

## **借款及資產負債比率**

於二零二零年十二月三十一日，本集團的計息借款約為人民幣45.7百萬元（於二零一九年十二月三十一日：約20.0百萬元）。計息借款有望促進本集團貿易業務的發展及向合營企業投資，該合營企業有望涉及國際能源貿易業務、石化貿易業務以及對中國湛江倉儲設施的投資業務。本集團的計息借款主要以人民幣計值。本集團的計息借款約人民幣45.7百萬元須於一年內償還。於二零二零年十二月三十一日的資產負債比率（定義為總負債除以總權益）約為12.8%（於二零一九年十二月三十一日：約5.9%）。

## **財資政策**

本集團對財資及融資政策取態審慎，專針對風險管理及與本集團業務有直接關係的交易。資金主要以人民幣及港元計值。

## **資本架構**

本集團資本架構包括本公司擁有人應佔權益，其中主要包括已發行股本、股份溢價及保留盈利。

## **附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、主要收購事項及出售事項**

於二零二零年十月九日，本公司與富地中國投資有限公司（「富地中國」）訂立合營契據，據此，本公司與富地中國同意通過向富地天源石化有限公司（「合營企業」）分別注資16,500,000港元及38,499,999港元，以成立合營企業。於本公告日期，合營企業之成立已經完成，而合營企業的註冊資本已由1港元增加至55,000,000港元，並分別由本公司與富地中國擁有30%及70%權益。有關上述成立合營企業的詳情，請參閱本公司日期為二零二零年十月九日的公告。

除上述成立合營企業外，本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度並無涉及附屬公司、聯營公司或合營企業的重大投資、主要收購事項或出售事項（截至二零一九年十二月三十一日止年度：無）。

### **資產質押及或然負債**

於二零二零年十二月三十一日，本集團擁有若干已質押資產，包括本集團已抵押總賬面值約人民幣43.6百萬元的若干使用權資產以及物業、廠房及設備作為一間中國國內銀行授出的本集團若干銀行融資的抵押品（於二零一九年十二月三十一日：約人民幣117.9百萬元）。

### **外匯風險**

本集團的交易主要以本集團功能貨幣人民幣進行，主要應收款項及應付款項均以人民幣列值。本集團的外匯風險主要關乎若干以港元或美元列值的銀行結餘及現金以及其他應付款項。

於報告年度內，本集團並無使用衍生金融工具對沖涉及外幣交易及日常業務過程中產生的其他金融資產及負債的波動（截至二零一九年十二月三十一日止年度內：相同）。

### **人力資源及薪酬**

於二零二零年十二月三十一日，本集團僱有241名僱員（於二零一九年十二月三十一日：233名僱員），而截至二零二零年十二月三十一日止年度則產生總員工成本約人民幣23.8百萬元（截至二零一九年十二月三十一日止年度：約人民幣24.0百萬元）。本集團的薪酬待遇一般參照市場條款及個人表現而制定。

### **國有土地使用權證申請程序更新**

如截至二零二零年六月三十日止期間的中期報告所披露，茂名市天源碼頭經營有限公司（「天源」）仍在為一幅地盤面積為2,589.3平方米的地塊申請國有土地使用權證，天源在該幅地塊上興建辦公樓、內部倉庫及入口門衛室。有關當局告知天源該申請仍在等待批准且由於當局保管的這塊土地的記錄不足，處理過程需要更多時間且處理時間仍不確定。儘管有上述規定，但由於公司未將其用於碼頭業務，並且於往績記錄期（定義見招股章程）直至本公告日期，上述土地未給公司帶來應佔收入，因此對我們的業務運營無任何影響。本公司將於適當時候就上述相關進一步進展作出公告。

## 上市所得款項淨額用途

本公司股份於二零一八年六月一日(「上市日期」)在聯交所主板上市(「上市」)，上市股份發售的實際所得款項淨額約49.9百萬港元(相當於約人民幣40.7百萬元)(經扣除包銷費用及佣金及相關開支)。

於報告年度內，所得款項用途與招股章程所披露者一致。於二零二零年十二月三十一日的所得款項淨額用途如下：

	所得款項 計劃用途 人民幣千元	所得款項淨額 概約百分比 %	上市日期至 二零二零年 十二月三十一日 所得款項實際 用途 人民幣千元
建設正源碼頭的新一期及就有關擴展購買更多 設備	36,644	90%	36,644
營運資金及其他一般企業用途	4,072	10%	4,072
<b>總計</b>	<b>40,716</b>	<b>100%</b>	<b>40,716</b>

## 重大投資或資本資產未來計劃

除本公告中所披露的業務計劃外，於二零二零年十二月三十一日概無其他重大投資或資本資產計劃。

## 資本承擔

於二零二零年十二月三十一日，本集團建設及收購物業、廠房及設備的資本承擔約為人民幣3.5百萬元(於二零一九年十二月三十一日：約人民幣5.0百萬元)。

## 展望及前景

展望未來，在經濟刺激措施的帶動下，加上中國經濟增長預期較高，我們深信轄下的業務將會受惠。

隨著新一期正源碼頭的試運行階段已順利完成，預計本集團的貨物吞吐量將穩步增長。我們將努力拓寬貨源、開拓不同貨品類別及提高經營效益。同時，我們將繼續保持及推動其在生產安全、環境保護、服務品質控制、良好衛生環境以及風險管理措施的高標準。

油產品的供應及銷售有望成為本集團收入的主要增長動力之一，我們會堅持核心戰略和可持續發展的原則，把握市場新趨勢和發展。我們或會探求進一步擴大貨物裝卸服務的處理能力。

本集團的合營企業投資位於中國湛江的倉庫設施及油產品的國際貿易業務，預計將培育成為新的增長點，推進本集團的多元化發展及提升其日後的盈利增長能力。

憑藉本集團出色的往績記錄，透過有效的業務發展戰略，順應時勢，在不同領域探索更多商機，本集團深信，在管理層及全體員工齊心協力下，凝聚智慧，將合力創造更光輝燦爛的未來，為股東爭取最大的回報和長期價值。

## 企業管治

董事會深知良好企業管治標準及內部程序對實現有效問責及提升股東價值至關重要。於報告年度，董事會認為本公司已遵守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」）的適用守則條文，惟守則條文A.2.1除外，有關守則條文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。董事會認為，由於所有重大決定均經由董事會成員及適當的董事委員會商議後才作出，故董事會已具備足夠的權力及授權分佈平衡。此外，董事會包含三名獨立非執行董事，按照各自經驗和專業知識從不同角度就董事會事務提供獨立建議和意見。因此，憑藉楊金明先生對本集團業務的深入了解且掌握豐富營運經驗，彼同時出任主席及行政總裁符合本公司的最佳利益。

此外，守則條文C.2.5規定發行人須設有內部審計職能。本公司並無設立獨立內部審計部門，但董事會已採取適當措施，履行與不同層面相關的內部審計職能，包括(i)董事會已制定正式安排，於會計及財務事宜上應用財務申報及內部控制原則，以確保遵守上市規則以及所有相關法律及法規，及(ii)本公司委聘外部顧問以對審計委員會（「審計委員會」）釐定的範疇進行內部檢討。本公司認為現有組織架構及管理層及上述提及所委聘的外部顧問之密切監管可使本集團維持充分的風險管理及內部控制。董事會將不時檢討設立內部審計職能的必要性，並可能於有需要時成立內部審計團隊。

### **購買、出售或贖回本公司上市證券**

於二零二零年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

### **期後事項**

自二零二零年十二月三十一日至本公告日期，概無對本集團有影響的重要事件。

### **末期股息**

本公司董事會建議派付截至二零二零年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股人民幣0.034元，按於二零二零年十二月三十一日已發行的600,000,000股股份計算，相當於人民幣20,400,000元。

倘本公司股東於應屆股東週年大會上批准建議，則建議末期股息將派付予於二零二一年六月八日名列本公司股東名冊的股東。預期末期股息將於二零二一年六月二十一日或前後派付。

### **股東週年大會**

本公司股東週年大會（「股東週年大會」）訂於二零二一年五月二十八日舉行（「二零二一年股東週年大會」）。二零二一年股東週年大會通告將在聯交所及本公司網站刊登，並於適當時候寄發予本公司股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

### 有關股東週年大會

為釐定符合資格出席二零二一年股東週年大會並於會上投票的股東名單，本公司將由二零二一年五月二十五日(星期二)至二零二一年五月二十八日(星期五)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何本公司股份轉讓。為符合資格出席二零二一年股東週年大會並於會上投票，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須於二零二一年五月二十四日(星期一)下午四時三十分前，送交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54樓，以辦理登記手續。

### 有關建議末期股息

待本公司股東於二零二一年股東週年大會批准後，為釐定有權獲派發建議末期股息的股東名單，本公司將由二零二一年六月三日(星期四)至二零二一年六月八日(星期二)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何本公司股份轉讓。為符合資格獲派發建議末期股息，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須於二零二一年六月二日(星期三)下午四時三十分前，送交本公司的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54樓，以辦理登記手續。

### 董事進行證券交易的標準守則

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。經向全體董事作出特定查詢後，彼等各自己確認於報告年度已全面遵守標準守則。

### 審計委員會及年度業績審閱

本公司根據上市規則第3.22條及企業管治守則守則條文C.3.3設立審計委員會，並制訂其書面職權範圍。審計委員會由三名獨立非執行董事組成，即彭漢忠先生(擔任主席)、鄔錦雯教授及黃耀輝先生。審計委員會已審閱本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，並認為綜合財務報表的編製已符合適用會計準則及規定。審計委員會已與本集團管理層、內部監控顧問及外部核數師討論內部監控及財務報告過程。

## 核數師的工作範圍

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所已同意，本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的初步業績公告的數字，乃與本集團本年度的經審核綜合財務報表所呈列的金額相符。羅兵咸永道會計師事務所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、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並不對本初步公告作出保證。

## 刊發年度業績及年度報告

本年度業績公告將刊載於本公司網站[www.tianyuangroupholdings.com](http://www.tianyuangroupholdings.com)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)。二零二零年年度報告將於適當時候寄發予本公司股東及可於上述網站查閱。

## 致謝

董事會謹就本集團管理層及全體員工的努力及奉獻，以及就本公司股東、業務夥伴於報告年度內對本集團的鼎力支持深表謝意。

承董事會命  
天源集團控股有限公司  
主席  
楊金明

香港，二零二一年三月二十六日

於本公告日期，執行董事為楊金明先生、董慧敏女士及蘇柏翰先生，非執行董事為楊帆先生以及獨立非執行董事為彭漢忠先生、鄔錦雯教授及黃耀輝先生。