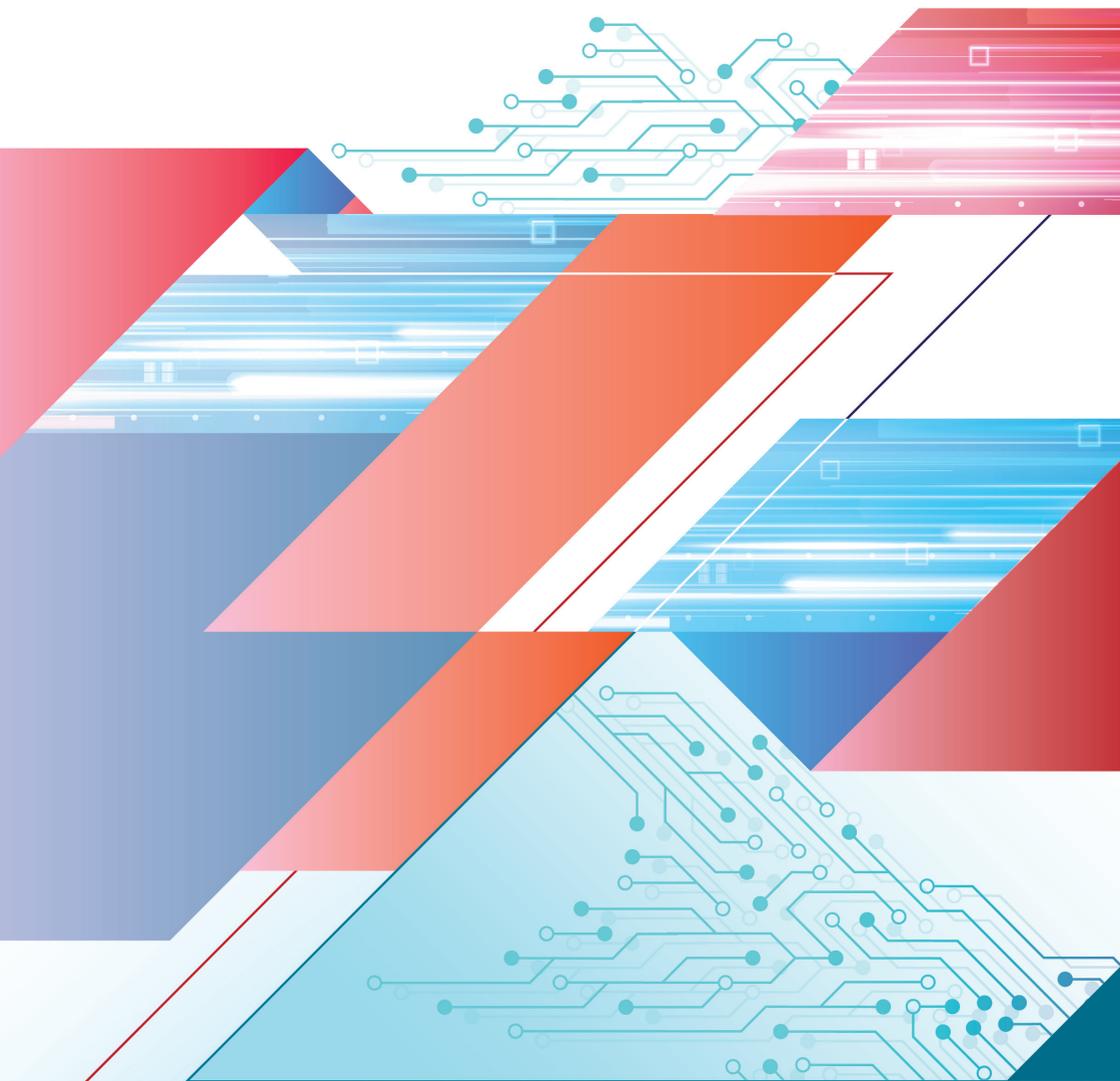


TRULY®

信利國際有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：00732



中期報告 2022

目錄

公司資料	2
財務摘要	3
財務業績	
簡明綜合損益及其他全面收益表	4
簡明綜合財務狀況表	6
簡明綜合權益變動表	8
簡明綜合現金流量表	10
簡明綜合財務報表附註	11
管理層討論及分析	25
其他資料	31



執行董事

林偉華(主席)
黃邦俊
戴成雲
張榮祥

非執行董事

宋貝貝(自二零二二年八月二十六日起由
執行董事調任為非執行董事)

獨立非執行董事

鍾錦光
葉祖亭
香啟誠

公司秘書及合資格會計師

劉範儒

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師
香港
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

註冊辦事處

P.O. Box 309, Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

主要辦事處

香港
新界葵涌
永業街1至3號
忠信針織中心2樓

香港股份過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司
香港夏慤道16號
遠東金融中心17樓

香港法律顧問

摩根路易斯律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場公爵大廈
19樓1902-09室

主要往來銀行

中國農業銀行股份有限公司
中國銀行股份有限公司
中國銀行(香港)有限公司
中國建設銀行股份有限公司
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司
中國信託商業銀行股份有限公司
招商永隆銀行有限公司
恒生銀行有限公司
中國工商銀行股份有限公司
比利時聯合銀行
瑞穗銀行
渣打銀行(香港)有限公司
台新國際商業銀行股份有限公司
東亞銀行有限公司

網址

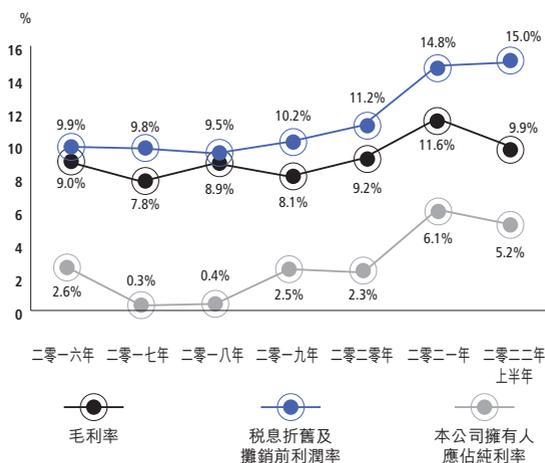
<http://www.truly.com.hk>

財務摘要

截至六月三十日止六個月

	二零二二年 未經審核 千港元	二零二一年 未經審核 千港元	變動
收益	10,794,336	11,031,458	-2.1%
毛利	1,069,900	1,321,008	-19%
本公司擁有人應佔本期間溢利	560,422	665,473	-15.8%
稅息折舊及攤銷前利潤	1,622,106	1,748,911	-7.3%
每股基本盈利(港仙)	17.05	20.23	-15.7%
每股股息(港仙)			
一中期	5	5	-

稅息折舊及攤銷前利潤率、毛利率及純利率分析(%)



簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 千港元 (未經審核)	二零二一年 千港元 (未經審核)
收益	3	10,794,366	11,031,458
銷售成本		(9,724,466)	(9,710,450)
毛利		1,069,900	1,321,008
其他收入		159,239	104,608
其他損益		31,863	15,741
於損益以公平價值列賬(「於損益以公平價值 列賬」)之金融資產未變現虧損淨額		(1,110)	(3,580)
行政費用		(238,092)	(195,217)
分銷及銷售費用		(231,833)	(225,317)
財務費用	4	(176,376)	(185,789)
分佔聯營公司業績		6,460	50,009
稅前溢利		620,051	881,463
所得稅開支	5	(92,037)	(157,477)
本期間溢利	6	528,014	723,986
其他全面(開支)收入			
可能於其後重新分類至損益之項目： 換算海外業務所產生之外匯差額		(512,981)	121,434
分佔換算聯營公司所產生之外匯差額		(196)	18
本期間其他全面(開支)收入		(513,177)	121,452
本期間全面收入總額		14,837	845,438

簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 千港元 (未經審核)	二零二一年 千港元 (未經審核)
以下應佔本期間溢利(虧損)：			
本公司擁有人		560,422	665,473
非控股權益		(32,408)	58,513
		528,014	723,986
以下應佔本期間全面收入(虧損)總額：			
本公司擁有人		61,213	775,597
非控股權益		(46,376)	69,841
		14,837	845,438
每股盈利	8		
基本 — 港仙		17.05	20.23

簡明綜合財務狀況表

於二零二二年六月三十日

	附註	二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	15,063,432	16,217,398
使用權資產		987,838	1,063,958
無形資產		–	–
商譽		587,837	587,837
於聯營公司之權益		593,916	614,152
於損益以公平價值列賬之金融資產	10	3,423	4,533
遞延稅項資產		54,810	56,543
就收購物業、廠房及設備支付訂金		12,975	28,327
租賃按金		80,005	80,711
		17,384,236	18,653,459
流動資產			
存貨		3,826,790	4,231,207
應收賬項及其他應收款項	11	3,697,828	4,634,259
於其他全面收益以公平價值列賬之應收賬項	12	837,523	534,847
可收回稅項		30,976	26,657
受限制銀行存款、銀行結存及現金		2,119,340	1,652,915
		10,512,457	11,079,885

簡明綜合財務狀況表 (續)

於二零二二年六月三十日

	附註	二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
流動負債			
應付賬項及其他應付款項	13	8,362,623	9,607,792
合約負債		358,078	614,975
稅項負債		156,416	137,469
銀行及其他借款	14	5,402,094	5,461,419
應付債券		350,794	371,996
結欠一間聯營公司款項		697,938	679,515
租賃負債		121,956	143,652
衍生金融工具		-	584
		15,449,899	17,017,402
流動負債淨額		(4,937,442)	(5,937,517)
資產總值減流動負債		12,446,794	12,715,942
非流動負債			
銀行及其他借款	14	688,235	655,087
其他應付款項		29,283	95,380
租賃負債		97,976	156,509
遞延稅項負債		146,976	149,457
		962,470	1,056,433
資產淨值		11,484,324	11,659,509
資本及儲備			
股本	15	65,561	65,785
股份溢價及其他儲備		11,088,013	11,216,598
本公司擁有人應佔權益		11,153,574	11,282,383
非控股權益		330,750	377,126
權益總額		11,484,324	11,659,509

簡明綜合權益變動表

截至二零二二年六月三十日止六個月

資本贖回儲備 千港元	外匯儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註b)	保留溢利 千港元	本公司擁有人 應佔權益總額 千港元	非控股權益 千港元	合計 千港元
867	628,517	1,849,131	5,431,154	9,371,885	1,103,501	10,475,386
-	-	-	665,473	665,473	58,513	723,986
-	110,106	-	-	110,106	11,328	121,434
-	18	-	-	18	-	18
-	110,124	-	-	110,124	11,328	121,452
-	110,124	-	665,473	775,597	69,841	845,438
-	55	901	-	956	(4,596)	(3,640)
867	738,696	1,850,032	6,096,627	10,148,438	1,168,746	11,317,184
-	-	-	712,525	712,525	(5,857)	706,668
-	248,710	-	-	248,710	(2,133)	246,577
-	919	-	-	919	-	919
-	249,629	-	-	249,629	(2,133)	247,496
-	249,629	-	712,525	962,154	(7,990)	954,164
-	5,857	(204,001)	534,396	336,252	(1,084,737)	(748,485)
-	-	-	-	-	301,107	301,107
-	-	-	(164,461)	(164,461)	-	(164,461)
-	-	46,445	(46,445)	-	-	-
867	994,182	1,692,476	7,132,642	11,282,383	377,126	11,659,509
-	-	-	560,422	560,422	(32,408)	528,014
-	(499,013)	-	-	(499,013)	(13,968)	(512,981)
-	(196)	-	-	(196)	-	(196)
-	(499,209)	-	-	(499,209)	(13,968)	(513,177)
-	(499,209)	-	560,422	61,213	(46,376)	14,837
107	-	-	-	(25,561)	-	(25,561)
-	-	-	(164,461)	(164,461)	-	(164,461)
974	494,973	1,692,476	7,528,603	11,153,574	330,750	11,484,324

簡明綜合權益變動表 (續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	特別儲備 千港元 (附註a)
於二零二零年十二月三十一日(經審核)	65,785	1,395,441	990
本期間溢利	-	-	-
本期間其他全面收入			
— 換算海外業務所產生之外匯差額	-	-	-
— 換算聯營公司所產生之外匯差額	-	-	-
本期間其他全面收入	-	-	-
本期間全面收入總額	-	-	-
收購一間附屬公司的額外權益	-	-	-
於二零二一年六月三十日(未經審核)	65,785	1,395,441	990
本期間溢利(虧損)	-	-	-
本期間其他全面收入(開支)			
— 換算海外業務所產生之外匯差額	-	-	-
— 換算聯營公司所產生之外匯差額	-	-	-
本期間其他全面收入(開支)	-	-	-
本期間全面收入(開支)總額	-	-	-
收購一間附屬公司的額外權益	-	-	-
收購附屬公司	-	-	-
已宣派股息	-	-	-
轉讓	-	-	-
於二零二一年十二月三十一日(經審核)	65,785	1,395,441	990
本期間溢利(虧損)	-	-	-
本期間其他全面開支			
— 換算海外業務所產生之外匯差額	-	-	-
— 換算聯營公司所產生之外匯差額	-	-	-
本期間其他全面開支	-	-	-
本期間全面開支總額	-	-	-
購回股份	(224)	(25,444)	-
已宣派股息	-	-	-
於二零二二年六月三十日(未經審核)	65,561	1,369,997	990

附註：

- (a) 特別儲備指所收購附屬公司之股份面值與本公司就收購而發行之股份面值兩者間之差額。
- (b) 其他儲備包括：(i) 在中華人民共和國(「中國」)(不包括香港)成立之附屬公司之法定盈餘儲備及企業發展儲備。根據中國附屬公司之組織章程細則，中國法定賬目內呈報之純利若干百分比須轉撥至法定盈餘儲備及企業發展儲備，該百分比乃由此等公司之董事會酌情決定。法定盈餘儲備可抵銷累計虧損，而企業發展儲備則可用於擴展生產設施或增加註冊資本；及(ii) 自附屬公司非控股股東收購附屬公司額外股權或視作出售附屬公司股權而不致失去控制權產生之金額，相當於已付或已收取代價與附屬公司非控股權益調整之差額。

簡明綜合現金流量表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	二零二二年 千港元 (未經審核)	二零二一年 千港元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	3,000,059	3,695,282
投資活動所用現金淨額		
購買物業、廠房及設備	(309,930)	(324,014)
就收購物業、廠房及設備支付訂金	(12,975)	(894)
存放受限制銀行存款	(1,089,994)	(254,167)
解除受限制銀行存款	809,383	353,212
其他投資現金流量	9,274	3,050
	(594,242)	(222,813)
融資活動所用現金淨額		
償還銀行及其他借款	(6,472,406)	(6,345,393)
購回股份付款	(25,561)	–
收購一間附屬公司的額外權益	–	(12)
償還租賃負債	(71,893)	(60,755)
已付股息	(164,461)	–
新增銀行及其他借款	4,641,496	3,338,820
其他融資現金流量	(175,746)	(169,132)
	(2,268,571)	(3,236,472)
現金及現金等值項目增加淨額	137,246	235,997
期初之現金及現金等值項目	1,208,068	1,034,982
匯率變動之影響	75,315	20,920
期終之現金及現金等值項目， 指銀行結存及現金	1,420,629	1,291,899

簡明綜合現金流量表已重新分類若干比較數據，以便與本期間呈報方式一致。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈之香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)「中期財務報告」,以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定而編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本編製,惟若干按公平價值計量之金融工具除外(倘適用)。

除因應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂而新增會計政策外,截至二零二二年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與編製本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之年度財務報表所呈列者一致。

應用香港財務報告準則之修訂

於本中期期間,本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈之下列香港財務報告準則之修訂,其於二零二二年一月一日開始之年度期間強制生效,以編製本集團之簡明綜合財務報表:

香港財務報告準則第3號(修訂)	對概念框架之提述
香港財務報告準則第16號(修訂)	二零二一年六月三十日之後的COVID-19相關租金寬減
香港會計準則第16號(修訂)	物業、廠房及設備 — 作擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號(修訂)	繁重合約 — 履約成本
香港財務報告準則(修訂)	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進

於本期間應用香港財務報告準則之修訂對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及/或該等簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

3. 分類資料

向本公司董事會(即主要營運決策者)報告以分配資源及評估表現之資料集中於不同類別產品之銷售。分類間銷售乃按現行市價支銷。因此,本集團目前分為兩個經營分類,即銷售液晶體顯示器(「液晶體顯示器」)產品及電子消費產品。各經營分類之資料如下:

液晶體顯示器產品 — 製造及分銷液晶體顯示器及觸控屏產品

電子消費產品 — 製造及分銷電子消費產品(例如微型相機模組、指紋識別模組、個人保健產品及電子設備)

分類收益及業績

本集團按經營及報告分類劃分之收益及業績分析如下:

截至二零二二年六月三十日止六個月(未經審核)

	液晶體 顯示器產品 千港元	電子 消費產品 千港元	分類總額 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
收益					
外銷	8,908,851	1,885,515	10,794,366	-	10,794,366
分類間銷售	-	198,545	198,545	(198,545)	-
	8,908,851	2,084,060	10,992,911	(198,545)	10,794,366
業績					
分類業績	781,710	25,756	807,466	(9,292)	798,174
財務費用					(176,376)
分佔聯營公司業績					6,460
未分配開支					(8,207)
稅前溢利					620,051

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

3. 分類資料(續)

分類收益及業績(續)

截至二零二一年六月三十日止六個月(未經審核)

	液晶體 顯示器產品 千港元	電子 消費產品 千港元	分類總額 千港元	對銷 千港元	綜合 千港元
收益					
外銷	7,984,171	3,047,287	11,031,458	-	11,031,458
分類間銷售	-	162,039	162,039	(162,039)	-
	7,984,171	3,209,326	11,193,497	(162,039)	11,031,458
業績					
分類業績	892,906	140,398	1,033,304	(7,588)	1,025,716
財務費用					(185,789)
分佔聯營公司業績					50,009
未分配開支					(8,473)
稅前溢利					881,463

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

4. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 千港元 (未經審核)	二零二一年 千港元 (未經審核)
須於五年內全數償還之銀行及其他借款之利息	176,376	185,789

5. 所得稅開支

香港利得稅乃就兩個期間內估計應課稅溢利按稅率 16.5% 計算。

於中國及其他司法權區產生之所得稅按相關司法權區之現行稅率計算。

根據中國相關法律及法規，本公司四間中國附屬公司獲批准為高新技術企業，由二零二零年或二零二一年開始三年間可享 15% 之中國企業所得稅率。

根據中國企業所得稅法及實施條例細則，自二零零八年一月一日起，就向於香港註冊成立之控股公司分派中國附屬公司賺取之溢利須按 5% 至 10% 之適用稅率繳納中國預扣稅。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

6. 本期間溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 千港元 (未經審核)	二零二一年 千港元 (未經審核)
本期間溢利乃於扣除以下各項後達致：		
核數師酬金	2,400	1,790
確認為開支之存貨成本	8,074,479	8,262,111
以下各項之折舊及攤銷：		
物業、廠房及設備	789,291	647,670
使用權資產	36,388	33,989
出售物業、廠房及設備之虧損	3,908	1,571
租賃物業之經營租約租金	1,202	2,296
員工成本，包括董事酬金	1,071,071	953,013
其他稅項	38,962	47,527

7. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 千港元 (未經審核)	二零二一年 千港元 (未經審核)
已付股息：		
二零二一年末期股息		
— 每股普通股5港仙(二零二零年：無)	164,461	—
建議股息：		
建議期內二零二二年中期股息		
— 每股普通股5港仙(二零二一年：5港仙)	164,461	164,461

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

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下列數據計算：

盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 千港元 (未經審核)	二零二一年 千港元 (未經審核)
用以計算本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利之盈利	560,422	665,473

股份數目

	二零二二年 千股	二零二一年 千股
	用以計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數	3,287,149

計算每股基本盈利的股份加權平均數目已就中期期間購回股份而調整。

由於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止均並無重大潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

9. 物業、廠房及設備之變動

期內，本集團收購若干物業、廠房及設備合共338,257,000港元(截至二零二一年六月三十日止六個月：413,471,000港元)。

期內，本集團出售若干物業、廠房及設備，賬面總值為4,230,000港元(截至二零二一年六月三十日止六個月：1,790,000港元)，現金代價為322,000港元(截至二零二一年六月三十日止六個月：219,000港元)，導致出售虧損3,908,000港元(截至二零二一年六月三十日止六個月：1,571,000港元)。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

10. 於損益以公平價值列賬之金融資產

	二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
於香港上市之權益股份(附註)	3,423	4,533

附註：該等投資指於在香港註冊成立之公司之股本權益，該公司之股份於聯交所上市，並按公平價值列賬。上市股本證券之公平價值乃按有關證券交易所所報之市場買入價釐定。於本中期期間，已確認公平價值虧損1,110,000港元(截至二零二一年六月三十日止六個月：公平價值虧損3,580,000港元)。

11. 應收賬項及其他應收款項

	二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應收賬項	4,100,184	4,782,694
減：信用損失撥備	(674,246)	(678,907)
	3,425,938	4,103,787
其他應收款項、按金及預付款項	351,895	611,183
減：信用損失撥備	-	-
	351,895	611,183
應收賬項及其他應收款項總額	3,777,833	4,714,970
減：非流動資產所示租賃按金	(80,005)	(80,711)
流動資產所示款項	3,697,828	4,634,259

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

11. 應收賬項及其他應收款項(續)

於報告日之應收賬項(於報告期末按發票日期呈列)減信用損失撥備之賬齡分析如下：

	二零二二年六月三十日			二零二一年十二月三十一日		
	應收賬項 千港元 (未經審核)	應收票據 千港元 (未經審核)	合計 千港元 (未經審核)	應收賬項 千港元 (經審核)	應收票據 千港元 (經審核)	合計 千港元 (經審核)
60日內	2,363,667	-	2,363,667	3,052,566	-	3,052,566
61至90日	558,147	-	558,147	642,372	-	642,372
超過90日	504,124	-	504,124	408,849	-	408,849
	3,425,938	-	3,425,938	4,103,787	-	4,103,787

信用損失撥備變動：

	二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)
報告期初結餘	678,907
就應收款項確認的減值虧損(已減除撥回減值虧損)及新增金融資產 撤銷為無法收回的金額	(1,517) (3,144)
報告期末結餘	674,246

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

12. 於其他全面收益以公平價值列賬之應收賬項

	二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應收賬項	358,856	294,458
應收票據	478,667	240,389
	837,523	534,847

於報告期末按發票日期呈列於其他全面收益以公平價值列賬之應收賬項及應收票據之賬齡分析如下：

	二零二二年六月三十日			二零二一年十二月三十一日		
	應收賬項 千港元 (未經審核)	應收票據 千港元 (未經審核)	合計 千港元 (未經審核)	應收賬項 千港元 (經審核)	應收票據 千港元 (經審核)	合計 千港元 (經審核)
60日內	264,790	400,794	665,584	290,429	111,980	402,409
61至90日	56,800	67,814	124,614	3,972	91,658	95,630
超過90日	37,266	10,059	47,325	57	36,751	36,808
	358,856	478,667	837,523	294,458	240,389	534,847

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

13. 應付賬項及其他應付款項

於報告期末按發票日期呈列之應付賬項之賬齡分析如下：

	二零二二年六月三十日			二零二一年十二月三十一日		
	應付賬項 千港元 (未經審核)	應付票據 千港元 (未經審核)	合計 千港元 (未經審核)	應付賬項 千港元 (經審核)	應付票據 千港元 (經審核)	合計 千港元 (經審核)
60日內	2,811,623	842,722	3,654,345	4,404,430	814,622	5,219,052
61至90日	654,542	240,903	895,445	444,891	266,833	711,724
超過90日	992,788	937,167	1,929,955	768,547	1,246,702	2,015,249
	4,458,953	2,020,792	6,479,745	5,617,868	2,328,157	7,946,025

14. 銀行及其他借款

	二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
有抵押：		
銀行貸款	475,788	771,735
無抵押：		
銀行貸款	4,368,460	3,633,689
具追索權之貼現票據	-	68,489
信託收據貸款	851,813	959,989
其他貸款	394,268	682,604
	6,090,329	6,116,506

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

14. 銀行及其他借款(續)

於本中期期間內，本集團取得新增銀行借款約4,641,496,000港元(截至二零二一年六月三十日止六個月：約3,338,820,000港元)。所得款項用作償還銀行借款、為日常業務營運撥資以及收購物業、廠房及設備。

於二零二二年六月三十日，本集團之銀行借款包括為數約4,547,240,000港元(二零二一年十二月三十一日：約1,962,608,000港元)之定息借款，實際年利率介乎1.65%至7.13%(二零二一年十二月三十一日：0.53%至7.13%)(亦相當於合約利率)。本集團之其餘借款均為浮息借款，按香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)、倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)或全國銀行間同業拆借中心發佈的貸款基準利率(「貸款基準利率」)加若干基點計息。利息主要於每月重定，實際年利率介乎1.68%至7.28%(二零二一年十二月三十一日：0.61%至4.85%)。

已重新分類若干比較數據，以便與本期間呈報方式一致。

15. 股本

	普通股數目	股本 千港元
每股面值0.02港元之普通股		
法定：		
於二零二一年一月一日、		
二零二一年十二月三十一日及		
二零二二年六月三十日之結餘	5,000,000,000	100,000
已發行及繳足：		
於二零二一年一月一日及		
二零二一年十二月三十一日之結餘	3,289,229,398	65,785
已購回及註銷股份	(11,220,000)	(224)
於二零二二年六月三十日之結餘	3,278,009,398	65,561

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

16. 資本承擔

	二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
就收購物業、廠房及設備已訂約但未在簡明綜合財務報表中撥備之資本支出	217,672	308,121

17. 關連人士交易

(i) 期內，本集團與聯營公司訂立以下交易。

聯營公司	交易性質	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 千港元 (未經審核)	二零二一年 千港元 (未經審核)
信利(惠州)智能顯示 有限公司 (「信利惠州」)	銷售	–	30,738
	採購	–	553,521
	利息收入	–	16,602
	租金收入	–	60
信利(仁壽)高端 顯示科技有限公司 (「信利仁壽」)	銷售	296	5,509
	採購	1,020,159	677,930
	公共事業開支	6,833	6,475

於二零二一年十一月二十九日，本集團訂立協議收購信利惠州約16.77%權益。信利惠州成為本公司之間接非全資附屬公司。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

17. 關連人士交易(續)

(ii) 本期間內董事及其他主要管理層成員之薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 千港元 (未經審核)	二零二一年 千港元 (未經審核)
短期福利	8,835	7,749
離職後福利	50	56
	8,885	7,805

董事及主要行政人員之薪酬乃由薪酬委員會參考個人表現及市場趨勢後釐定。

18. 金融工具之公平價值計量

按經常基準以公平價值計量之本集團金融資產及金融負債之公平價值

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末以公平價值計量。下表提供有關如何釐定此等金融資產及金融負債之公平價值之資料(尤其是估值技術及所使用之輸入數據)，以及公平價值等級(據此，公平價值計量乃按可觀察之公平價值計量輸入數據程度分類(第1至第3級))。

- 第1級公平價值計量乃基於相同資產或負債於活躍市場中之報價(未經調整)而得出；
- 第2級公平價值計量乃按資產或負債之可直接(即價格)或間接(即基於價格計算)觀察所得輸入數據(第1級所述報價除外)而得出；及
- 第3級公平價值計量乃使用包括並非基於可觀察市場數據之資產或負債輸入數據(不可觀察之輸入數據)之估值技術而得出。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

18. 金融工具之公平價值計量(續)

按經常基準以公平價值計量之本集團金融資產及金融負債之公平價值(續)

金融資產/金融負債	公平價值		公平價值等級	估值技術及主要輸入數據
	於二零二二年六月三十日 (未經審核)	於二零二一年十二月三十一日 (經審核)		
於損益以公平價值列賬之金融資產 — 於香港上市之權益股份	資產 — 3,423,000 港元	資產 — 4,533,000 港元	第 1 級	於活躍市場所報之買入價
外匯遠期	負債 — 0 港元 資產 — 0 港元	負債 — 584,000 港元 資產 — 0 港元	第 2 級	現金流量折現法 主要輸入數據為外匯即期利率及遠期利率以及利率曲線。
於其他全面收益以公平價值列賬之應收賬項	資產 — 837,523,000 港元	資產 — 534,847,000 港元	第 2 級	現金流量折現法 主要輸入數據為市場利率。

本公司董事認為，按攤銷成本列入簡明綜合財務報表之金融資產及金融負債之賬面值與其公平價值相若。

19. 或然負債

於二零二二年六月三十日，我們並無重大或然負債。

20. 資產質押

於二零二二年六月三十日，本集團之借款475,788,000港元以信利惠州賬面值為564,078,000港元之樓宇作抵押。

管理層討論及分析

本集團為中國最大智能手機元件部件製造商及全球頂級自動化顯示屏供應商之一。本集團之主要業務為製造及銷售(i)液晶體顯示器產品(包括觸控屏產品)及(ii)電子消費產品(包括微型相機模組、指紋識別模組、個人保健產品及電子設備)。

業務回顧

截至二零二二年六月三十日止六個月，在地緣政治風險、通脹及利率上漲的背景下，全球經濟環境仍具挑戰。新型冠狀病毒疫情在中國內地多個城市頻發，對本集團的供應鏈管理構成挑戰。本集團管理層堅持為防疫工作進行周密安排及部署。

本集團於截至二零二二年六月三十日止六個月之收益107.9億港元較二零二一年同期減少約2.1%，智能手機相關產品業務按年下跌7.9%，而非智能手機相關產品業務(尤其是車載、工業、醫療及物聯網相關產品)持續增長，按年上升4.6%。鑒於智能手機相關產品業務競爭仍然激烈及中高端手機市場不佳的局面，本集團截至二零二二年六月三十日止六個月之毛利率減少至9.9%，較二零二一年同期減少約2.1%。

財務回顧

收益

本集團截至二零二二年六月三十日止六個月(「本期間」)之收益約為107.94億港元，較二零二一年同期減少約2.1%或約2.37億港元。收益減少主要由於二零二二年上半年中華人民共和國(「中國」)智能手機相關銷售額較二零二一年同期減少。

毛利及毛利率

本集團於本期間之毛利約為10.70億港元，而毛利率則約為9.9%，分別較二零二一年同期下降約19%及2.1%。毛利及毛利率下降主要由於若干智能手機相關產品的平均售價下降。

其他收入

本集團於本期間之其他收入約為 1.592 億港元，較二零二一年同期增加約 52.2% 或約 54.6 百萬港元。其他收入增加主要由於本期間收到政府補助約 1.238 億港元，但於二零二一年同期則僅收到 69.6 百萬港元。

其他收益及虧損

本集團於本期間之其他收益及虧損為其他收益淨額約 31.9 百萬港元 (二零二一年上半年：約 15.7 百萬港元)。本期間其他收益淨額增加主要由於本期間錄得之匯兌收益淨額約 38 百萬港元 (二零二一年上半年：約 17 百萬港元)。

行政費用

本集團截至二零二二年六月三十日止六個月之行政費用較二零二一年同期增加約 22% 或約 42.9 百萬港元至約 2.381 億港元。本期間行政費用增加主要由於 (i) 二零二一年十二月初信利(惠州)智能顯示有限公司(「信利惠州」)進行業務合併；及 (ii) 薪金及津貼增加。

分銷及銷售費用

本集團截至二零二二年六月三十日止六個月之分銷及銷售費用較二零二一年同期增加約 2.9% 或約 6.5 百萬港元至約 2.318 億港元。本期間分銷及銷售費用增加主要由於本期間貨運運價增加所致。

本公司擁有人應佔本期間溢利

本公司擁有人應佔本期間溢利較二零二一年同期減少約 15.8% 至約 5.604 億港元，主要由於毛利率由二零二一年同期的 12.0% 減少至本期間的 9.9%。

管理層討論及分析 (續)

前景

展望二零二二年下半年，預期全球經濟將持續復甦，由於競爭激烈，智能手機相關產品業務仍充滿挑戰，而非智能手機相關產品業務將保持相對穩定。管理層將緊跟顯示屏市場的發展及供應鏈變化、行業科技升級並與客戶保持密切聯繫，提供高質量和合適的產品及解決方案，以實現業務增長，並為股東創造長期價值。

重大投資、收購、資產及負債

投資聯營公司信利(仁壽)高端顯示科技有限公司(「信利仁壽」)

信利仁壽已於二零一八年完成於仁壽縣興建第五代 TFT-LCD 廠房。所有機器安裝於二零二零年完成，於二零二零年底開始全面試運行，並在二零二一年進入量產。

本集團擁有信利仁壽約 7.1% 股權。信利仁壽入賬列作本集團的聯營公司，此乃由於自信利仁壽於二零一七年註冊成立起首十年本集團獲授 67.1% 的重大投票權，故本集團對信利仁壽擁有重大影響力。因此，信利仁壽的業績、資產及負債利用權益會計法綜合計入本集團的綜合財務報表。

有關成立 AMOLED 合資公司之主要交易之最新消息

於二零一七年七月十四日，本公司於中國註冊成立之間接全資附屬公司信利電子有限公司訂立 AMOLED 合資協議，內容有關於中國四川省眉山市仁壽縣成立 AMOLED 合資公司，作為 AMOLED 項目之項目公司。AMOLED 合資公司之投資總額將為人民幣 279 億元，第六代 AMOLED 生產設施將會建成。本集團將就 13.3% 股權注資人民幣 20 億元。詳情請參閱本公司日期為二零一七年七月十四日之公告「主要交易一 成立 AMOLED 合資公司」。

由於需要更多時間編製及落實將載入通函內之若干資料，通函寄發日期已進一步延至二零二二年八月三十一日或之前。詳情請參閱本公司日期為二零二二年五月三十一日之公告「進一步延遲寄發通函 – 有關主要交易 – 關於成立 AMOLED 合資公司」。

本公司將於適當時間根據上市規則刊發進一步公告。

流動資金及財務資源

於本期間，本集團資產減少約 18.367 億港元，負債則減少約 16.615 億港元。

於二零二二年六月三十日，未償還租賃負債、應付債券以及銀行及其他借款（經扣除受限制銀行存款、銀行結存及現金）約為 45.42 億港元（二零二一年十二月三十一日：約 51.36 億港元），較二零二一年十二月三十一日之借款淨額減少約 12% 或 5.94 億港元。此等借款乃根據現行市場利率計息，其到期狀況載於財務報表內。此等借款之非即期部分於五年內到期。

於二零二二年六月三十日，本集團之流動負債淨額約為 49.37 億港元（於二零二一年十二月三十一日：流動負債淨額約 59.38 億港元），而流動比率由二零二一年十二月三十一日之 0.65 倍上升至二零二二年六月三十日之 0.68 倍。於二零二二年六月三十日之流動負債淨額減少，主要由於本集團於本期間削減債務及新資本支出、實施若干成本控制措施及獲得客戶及供應商合作。管理層將繼續改善本集團之流動負債淨額狀況。

於二零二二年六月三十日，本集團之受限制銀行存款、銀行結存及現金約為 21.19 億港元，並有充足的尚未運用銀行備用額。本集團營運資金主要以其營運所產生內部現金流量及金融機構授出之銀行備用額撥付。按計息債務總額（經扣除受限制銀行存款、現金及銀行結存）計算之資本負債比率由二零二一年十二月三十一日之 46% 下跌至約 41%。

重大收購及出售

(1) 收購主要聯營公司信利惠州之權益

於二零二一年十一月二十九日，本集團訂立該協議，以收購信利惠州約16.77%權益，現金代價為人民幣4.50億元（相當於約550,350,000港元），其中人民幣0.50億元（相當於約61,150,000港元）已於二零二一年結清，而餘下人民幣4.00億元（相當於約489,200,000港元）將於二零二二年內分兩期結清。收購事項完成後，信利惠州成為本公司之間接非全資附屬公司，並由本公司之間接全資附屬公司及本公司之一名獨立第三方分別擁有約76.5%及約23.5%股權。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十一月二十九日之公告。

(2) 可能收購信利仁壽之股權

於截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司一直與有關人士就本集團可能向仁壽集安一號有限合夥收購信利仁壽的額外股權進行磋商。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年五月十三日的公告。

除上述者外，於截至二零二二年六月三十日止六個月，概無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合資公司。

資產質押

於二零二二年六月三十日，本集團之借款475,788,000港元乃以信利惠州賬面值為564,078,000港元之樓宇作抵押。

一般事項

本集團現時之訂單狀況穩建。

僱員及薪酬

現時約有16,200名工人及僱員受聘於本公司位於中國之工廠，以及大約100名員工受聘於本集團香港辦事處。本期間員工總成本約為10.71億港元。

於本期間，本公司尚未採納新購股權計劃。

資本承擔

於二零二二年六月三十日，本集團收購物業、廠房及設備之已訂約但未撥備資本支出承擔約為2.18億港元。

或然負債

於二零二二年六月三十日，我們並無重大或然負債。

如有匯率波動風險，則會考慮進行對沖。

其他資料

中期股息

董事已議決以現金支付方式向於二零二二年九月二十日(星期二)名列本公司股東名冊的股東宣派本期間中期股息每股普通股5港仙(二零二一年:5港仙)。預期中期股息將於二零二二年十二月一日(星期四)向股東派付。

董事之股份及相關股份權益

於二零二二年六月三十日，根據本公司遵照證券及期貨條例第352條所保存之登記冊所記錄，或以其他方式根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯合交易所有限公司之資料，董事及彼等之聯繫人擁有之本公司及其相聯法團之股份及相關股份權益如下：

好倉

(a) 本公司每股面值0.02港元之普通股

董事姓名	身份	所持之已發行 普通股數目	佔本公司之 已發行股本 百分比
林偉華	實益擁有人	1,441,852,000	43.91
	由配偶持有(附註1)	74,844,000	2.28
		1,516,696,000	46.19
黃邦俊	由配偶持有(附註2)	1,650,000	0.05
宋貝貝	實益擁有人	2,310,000	0.07
戴成雲	實益擁有人	202,000	0.01

董事之股份及相關股份權益(續)

好倉(續)

(b) 本公司相聯法團之註冊資本

信利光電股份有限公司(「信利光電」)(附註3)

董事姓名	身份	提供註冊資本 (人民幣)	佔信利光電之
			繳足註冊資本 百分比 %
林偉華	實益擁有人	1,043,460	0.28
黃邦俊	實益擁有人	2,590,120	0.70
張榮祥	實益擁有人	324,020	0.09

附註：

1. 林偉華被視為擁有 74,844,000 股由其配偶鍾琮綺實益持有之本公司普通股權益。
2. 黃邦俊被視為擁有 1,650,000 股由其配偶黎清梅實益持有之本公司普通股權益。
3. 信利光電股份有限公司(於中華人民共和國註冊之公司)為本公司之間接非全資附屬公司。
4. 於二零二二年六月三十日，本公司已發行股份數目為 3,283,285,398。

除上文披露者外，於二零二二年六月三十日，各董事或彼等之聯繫人概無擁有本公司或其任何相聯法團之任何股份及相關股份之任何權益或淡倉。

其他資料(續)

購股權計劃

於回顧期間內，本公司概無採納任何購股權計劃。

購買股份或債券之安排

除上文「董事之股份及相關股份權益」所披露者外，本公司或其任何附屬公司於期內概無參與任何安排，致使本公司之董事可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲得利益。

主要股東

除上文所披露有關林偉華擁有之權益外，根據本公司遵照證券及期貨條例第336條所保存之主要股東登記冊所顯示，於二零二二年六月三十日，下列股東已知會本公司於本公司之已發行股份或相關股份中擁有之有關權益。

好倉

本公司每股面值0.02港元之普通股

股東名稱	身份	所持已發行普通股數目	佔本公司之已發行股本百分比
Ruan, David Ching-Chi ⁽¹⁾	受控法團權益 ⁽²⁾	197,716,000	6.02%
睿思資本有限公司 ⁽¹⁾	投資管理人 ⁽²⁾	197,716,000	6.02%

附註：

(1) 彼／其亦於本公司37,676,000股普通股中擁有非上市衍生工具權益。

(2) 以下為Ruan, David Ching-Chi所持本公司權益詳情：

受控法團名稱	控股股東名稱	股份權益總額	
		受控百分比	間接權益
睿思資本有限公司	Ruan, David Ching-Chi	45.6%	197,716,000

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二二年九月二十日(星期二)暫停辦理股份過戶登記手續，於該日概不會辦理股份過戶登記。有權獲派中期股息的記錄日期為二零二二年九月二十日(星期二)。為符合資格獲派中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票，須於二零二二年九月十九日(星期一)下午四時三十分前，送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記手續。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司於香港聯合交易所有限公司購回本公司股本中合計11,220,000股每股面值0.02港元的普通股，已付代價總額(扣除開支前)達25,759,560港元。合計5,944,000股股份於本期間已由本公司註銷。餘下5,276,000股股份於二零二二年七月二十五日註銷。

股份購回詳情如下：

日期	已購回 股份數目	每股購買價		代價總額 (扣除開支前) (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
二零二二年五月	5,944,000	2.24	1.92	12,876,660
二零二二年六月	5,276,000	2.54	2.19	12,882,900

董事認為，有關購回將提升每股盈利並增加股東應佔每股資產淨值。

除上文所披露者外，本公司及其任何附屬公司於截至二零二二年六月三十日止六個月概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

其他資料(續)

標準守則

已向全體董事作出具體查詢，且據本公司董事所知悉，並無資料合理顯示董事於回顧期間未有遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則。

審核委員會

本公司已遵照上市規則附錄十四內之企業管治守則之守則條文成立審核委員會，以便審閱及監督本集團財務申報事宜及內部監控。審核委員會由全體三名獨立非執行董事鍾錦光先生(委員會主席)、葉祖亭先生及香啟誠先生組成。彼等每年最少召開四次會議。

本公司審核委員會已審閱本集團於本期間的本未經審核中期簡明綜合財務報表，並信納該等財務報表乃根據適用會計準則而編製。

企業管治

截至二零二二年六月三十日止六個月內，我們一直遵守上市規則附錄十四內之企業管治守則所載之所有適用守則條文，惟以下重大偏離除外：

— 守則條文第C.2.1條

主席及行政總裁的角色並未區分，由同一人(林偉華先生)同時兼任。董事會相信，此架構將使本公司於制定業務戰略及執行業務計劃時能夠實現較高效率及效益。董事會將定期舉行會議，以考慮影響本公司運作之重大事宜。董事會認為此架構將不會導致董事會與本公司管理層之間之權力及授權失衡。

— 守則條文第F.2.2條

主席因自二零二零年二月起留於本集團之汕尾工廠而未有出席本公司於二零二二年五月二十六日在香港舉行之股東週年大會。

企業管治 (續)

一 守則條文第C.1.6條

本公司獨立非執行董事葉祖亭先生及香啟誠先生因之前的業務承擔而未有出席本公司於二零二二年五月二十六日舉行之股東週年大會。

一 守則條文第B.2.4(a)條

企業管治守則守則條文第B.2.4(a)條規定，若董事會內所有獨立非執行董事均在任超過九年，則應在股東週年大會通告所隨附的致股東通函及／或說明函件中披露每名在任獨立非執行董事的姓名及任期。本公司獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）均擔任獨立非執行董事超過九年。本公司已於本公司日期為二零二二年四月二十二日之通函中披露葉祖亭先生之任職年份，惟基於誤解守則條文第B.2.4(a)條僅開始適用於本公司就省覽及採納於二零二二年一月一日或之後開始之財政年度的財務報表而舉行之股東週年大會的相關通函，而未有披露所有連任多年之獨立非執行董事的姓名及任期。就此，本公司於二零二二年四月二十六日刊發補充公告以披露所有獨立非執行董事之任期。

報告期後事件

除本報告所披露者外，於二零二二年六月三十日後及直至本報告之日並無發生影響本集團之其他重要事件。

刊發中期報告

本二零二二年中期報告於披露易網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.truly.com.hk 刊登。

承董事會命
信利國際有限公司
主席
林偉華

香港，二零二二年八月二十六日