

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Acme International Holdings Limited

### 益美國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1870)

#### 截至2020年12月31日止年度的 年度業績公告

#### 財務摘要

	截至12月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
收益	<b>435,797</b>	479,472
(毛損)／毛利	<b>(25,625)</b>	97,171
(毛損率)／毛利率	<b>(5.9%)</b>	20.3%
除所得稅前(虧損)／溢利	<b>(48,509)</b>	53,173
經調整年內(虧損)／溢利(附註)	<b>(47,838)</b>	59,150

附註：本公司界定經調整(虧損)／溢利(「經調整(虧損)／溢利」)為不包括上市開支的年內(虧損)／溢利，有關項目屬非經常性質且非業務實際表現評估指標。經調整(虧損)／溢利僅供參考，而經調整(虧損)／溢利一詞並非根據香港財務報告準則界定。

## 年度業績

益美國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年12月31日止年度(「本年度」)的綜合業績，以及截至2019年12月31日止年度的經審核比較數字如下：

### 綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 千港元	2019年 千港元
收益	3	435,797	479,472
銷售成本	5	<u>(461,422)</u>	<u>(382,301)</u>
(毛損)／毛利		(25,625)	97,171
其他收入		6,775	1,805
其他收益／(虧損)淨額	4	599	(386)
行政開支	5	<u>(30,012)</u>	<u>(45,468)</u>
經營(虧損)／溢利		(48,263)	53,122
財務收入		365	672
財務成本		<u>(611)</u>	<u>(621)</u>
財務(成本)／收入淨額		(246)	51
除所得稅前(虧損)／溢利		(48,509)	53,173
所得稅抵免／(開支)	6	<u>671</u>	<u>(12,094)</u>
年內(虧損)／溢利		(47,838)	41,079
以下各方應佔(虧損)／溢利：			
本公司擁有人		(47,838)	40,964
非控股權益		<u>—</u>	<u>115</u>
		<u>(47,838)</u>	<u>41,079</u>
年內本公司擁有人應佔每股(虧損)／盈利	8		
— 基本(港仙)		<u>(9.20)</u>	<u>10.01</u>
— 攤薄(港仙)		<u>(9.20)</u>	<u>9.74</u>

## 綜合全面收益表

	截至12月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
年內(虧損)／溢利	(47,838)	41,079
其他全面虧損：		
不會重新分類至綜合收益表的項目		
按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值變動	<u>(7,682)</u>	<u>(1,760)</u>
年內其他全面虧損	<u>(7,682)</u>	<u>(1,760)</u>
年內全面(虧損)／收益總額	<u>(55,520)</u>	<u>39,319</u>
以下各方應佔全面(虧損)／收益總額：		
本公司擁有人	(55,520)	38,997
非控股權益	<u>—</u>	<u>322</u>
	<u>(55,520)</u>	<u>39,319</u>

## 綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2020年 千港元	2019年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,769	3,605
無形資產		759	—
遞延所得稅資產		6,693	545
按公平值計入其他全面收益的金融資產		—	28,323
按金、預付款項及其他應收款項		<u>2,280</u>	<u>691</u>
		<u>11,501</u>	<u>33,164</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		38,650	10,734
貿易應收款項及應收保固金	9	71,970	40,996
合約資產	10	233,805	196,680
按金、預付款項及其他應收款項		20,654	5,307
可收回所得稅		—	2,093
已抵押存款		62,229	39,660
定期存款		—	2,518
受限制存款		2,930	31,170
現金及現金等價物		<u>42,135</u>	<u>133,257</u>
		<u>472,373</u>	<u>462,415</u>
<b>資產總值</b>		<u>483,874</u>	<u>495,579</u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	11	5,200	5,200
儲備		<u>312,654</u>	<u>369,058</u>
<b>權益總額</b>		<u>317,854</u>	<u>374,258</u>

		於12月31日	
	附註	2020年 千港元	2019年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		791	—
遞延所得稅負債		12	15
撥備		<u>1,446</u>	<u>1,216</u>
		<u>2,249</u>	<u>1,231</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項、應付票據及應付保固金	12	137,602	78,474
合約負債	10	6,714	7,607
其他應付款項及應計費用		6,183	11,389
所得稅負債		649	11,325
銀行借款		5,262	6,353
租賃負債		419	2,032
撥備		<u>6,942</u>	<u>2,910</u>
		<u>163,771</u>	<u>120,090</u>
<b>負債總額</b>		<u>166,020</u>	<u>121,321</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>483,874</u>	<u>495,579</u>

## 綜合財務報表附註

### 1 一般資料

益美國際控股有限公司於2018年8月17日根據開曼群島公司法(第22章)(1961年第3號法例,經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司,與其附屬公司主要在香港從事為外牆工程提供設計及建造解決方案(「外牆工程業務」)及為永久吊船(「永久吊船」)提供設計及建造解決方案(「永久吊船業務」)(「上市業務」)。

本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有註明者外,綜合財務報表以千港元(「千港元」)呈列。

### 2 編製基準

本集團的綜合財務報表已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及第622章香港公司條例的規定編製。

綜合財務報表乃按歷史成本慣例編製,並經以公平值列賬的按公平值計入其他全面收益的金融資產修訂。

按照香港財務報告準則編製綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估計,亦需要管理層在應用本集團會計政策時作出判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的方面或作出假設及估計對綜合財務報表屬重大的方面於綜合財務報表披露。

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於2020年1月1日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂本:

- 重大的定義—香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)
- 業務的定義—香港財務報告準則第3號(修訂本)
- 利率基準改革—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)
- 經修訂財務報告概念框架

上述修訂本並無對於過往期間確認的金額產生任何影響,且預期不會對本期間或未來期間產生重大影響。

(b) 本集團尚未採納的新訂準則及現有準則修訂本

以下為本集團於2020年1月1日開始的會計期間或之後期間強制生效的已發佈但本集團尚未提早採納的新訂準則及現有準則修訂本：

		於以下日期或 之後開始的會 計年度生效
香港財務報告準則第16號 (修訂本)	2019冠狀病毒病相關租金寬免	2020年6月1日
香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第4號、 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第16號	利率基準改革—第二階段(修訂本)	2021年1月1日
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的提述	2022年1月1日
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損合約—履行合約的成本	2022年1月1日
香港財務報告準則2018年至 2020年	年度改進	2022年1月1日
會計指引第5號(經修訂)	經修訂會計指引第5號共同控制合併的合併 會計處理	2022年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
香港詮釋第5號(2020年)	借款人對包含可隨時要求償還條款的 定期貸款的分類	2023年1月1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)	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或 注入資產	待定

本集團正評估上述其他新訂準則及現有準則修訂本於首次應用時所產生與本集團相關的潛在影響。本集團管理層計劃於該等新訂準則及現有準則修訂本生效時予以採納。

### 3 收益及分部資料

管理層已根據主要經營決策者(「主要經營決策者」)所審閱資料釐定經營分部。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部表現，已被定為作出策略性決定的本公司執行董事。

經營分部的呈報方式與提供予主要經營決策者的內部呈報一致。本集團面臨類似業務風險，且資源基於對提升本集團整體價值有利的原則分配。

本集團主要從事以下業務：

- 外牆工程業務—為外牆工程提供設計及建造解決方案；及
- 永久吊船業務—為永久吊船提供設計及建造解決方案

本集團的活動全部在香港進行，且本集團的全部資產與負債位於香港。因此，並無呈列截至2020年12月31日止年度基於地域所作分析(2019年：無)。

分部資產主要不包括物業使用權資產、無形資產、按公平值計入其他全面收益的金融資產、遞延稅項資產、可收回所得稅、已抵押存款、定期存款、受限制存款、現金及現金等價物及其他集中管理之資產。

分部負債主要不包括應計上市開支、銀行借款、租賃負債、應付所得稅、遞延稅項負債及其他集中管理之負債。

未分配公司開支指用於所有分部的成本，包括折舊費用2,210,000港元及攤銷費用26,000港元(2019年：上市開支18,071,000港元及折舊費用2,177,000港元)。

於本年度，來自貢獻本集團收益總額超過10%的客戶之收益如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
客戶A		
—外牆工程業務	144,613	185,004
—永久吊船業務	<u>12,779</u>	<u>37,031</u>
	<u>157,392</u>	<u>222,035</u>
客戶B		
—外牆工程業務	92,842	81,966
—永久吊船業務	<u>18,069</u>	<u>27,129</u>
	<u>110,911</u>	<u>109,095</u>
客戶C		
—外牆工程業務	40,937	不適用
—永久吊船業務	<u>26,924</u>	<u>不適用</u>
	<u>67,861</u>	<u>不適用</u>
客戶D		
—外牆工程業務	56,674	不適用
—永久吊船業務	<u>2,576</u>	<u>不適用</u>
	<u>59,250</u>	<u>不適用</u>

執行董事根據經營分部的相關(虧損)/溢利評估其表現，而相關(虧損)/溢利則透過除所得稅前(虧損)/溢利計量，惟不包括集中管理的按公平值計入其他全面收益的金融資產的股息收入、財務收入、財務成本、物業使用權資產折舊、無形資產攤銷及上市開支。

	外牆工程業務		永久吊船業務		總計	
	截至12月31日止年度		截至12月31日止年度		截至12月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元
隨時間確認來自外部客戶的收益	<b>336,203</b>	282,984	<b>99,594</b>	196,488	<b>435,797</b>	479,472
分部業績	<b>(66,744)</b>	22,991	<b>23,951</b>	49,974	<b>(42,793)</b>	72,965
未分配其他經營收入					—	1,783
未分配公司開支					<b>(5,470)</b>	(21,626)
財務收入					<b>365</b>	672
財務成本					<b>(611)</b>	(621)
除所得稅前(虧損)/溢利					<b>(48,509)</b>	53,173
所得稅抵免/(開支)					<b>671</b>	(12,094)
年內(虧損)/溢利					<b>(47,838)</b>	41,079
其他分部資料：						
添置物業、廠房及設備	<b>365</b>	670	<b>42</b>	14	<b>407</b>	684
折舊	<b>1,283</b>	1,043	<b>65</b>	66	<b>1,348</b>	1,109
	外牆工程業務		永久吊船業務		總計	
	於12月31日		於12月31日		於12月31日	
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
分部資產	<b>265,239</b>	134,496	<b>102,467</b>	120,853	<b>367,706</b>	255,349
未分配資產					<b>116,168</b>	240,230
資產總額					<b>483,874</b>	495,579
分部負債	<b>145,890</b>	84,229	<b>11,636</b>	13,018	<b>157,526</b>	97,247
未分配負債					<b>8,494</b>	24,074
負債總額					<b>166,020</b>	121,321

#### 4 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	千港元	千港元
匯兌差額淨額	<u>599</u>	<u>(386)</u>

#### 5 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	千港元	千港元
於銷售成本確認的建築成本(附註a)	456,881	381,337
虧損建築合約撥備	3,803	—
娛樂開支	855	1,790
辦公室開支	1,858	1,661
於行政開支確認的僱員福利開支(包括董事酬金)	14,283	12,186
物業、廠房及設備折舊	3,558	3,286
攤銷費用	26	—
保險開支	2,294	2,064
核數師薪酬		
—核數	2,000	1,600
—非核數	60	—
上市開支	—	18,071
法律及專業費用	2,460	1,510
銀行徵費	194	314
差旅費用	776	875
保修費用	738	964
其他開支	<u>1,648</u>	<u>2,111</u>
	<u>491,434</u>	<u>427,769</u>
指以下各項：		
銷售成本	461,422	382,301
行政開支	<u>30,012</u>	<u>45,468</u>
	<u>491,434</u>	<u>427,769</u>

附註：

(a) 建築成本主要包括建築材料成本、分包費用、員工成本、測試、保險及交通。

## 6 所得稅抵免／(開支)

截至2020年12月31日止年度的香港利得稅按稅率16.5%(2019年：16.5%)就估計應課稅溢利計提撥備。由於在英屬處女群島或開曼群島註冊成立的本集團旗下實體於其司法權區獲豁免繳納稅項，故概無計算海外利得稅。

於綜合收益表中(計入)／扣除的稅項金額為：

	截至12月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
即期所得稅		
— 年內稅項	3,776	12,211
— 過往年度即期稅項調整	1,704	—
遞延所得稅抵免	<u>(6,151)</u>	<u>(117)</u>
	<u>(671)</u>	<u>12,094</u>

## 7 股息

董事會不建議就截至2020年12月31日止年度派付末期股息。

有關2019年的末期股息為每股0.01港元，總額達5,200,000港元，已於截至2020年12月31日止年度宣派並支付。

## 8 每股(虧損)／盈利

### (a) 基本

每股基本(虧損)／盈利按本公司擁有人應佔(虧損)／溢利除以年內已發行的普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
本公司擁有人應佔(虧損)／溢利(千港元)	(47,838)	40,964
已發行普通股加權平均數(千股)	520,000	409,233
每股基本(虧損)／盈利(港仙)	<u>(9.20)</u>	<u>10.01</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄(虧損)／盈利按因假設轉換所有潛在攤薄股份而調整發行在外普通股的加權平均數計算。

截至2020年12月31日止年度，本公司有一類(2019年：兩類)潛在攤薄股份，即首次公開發售前購股權(2019年：首次公開發售前購股權及超額配股權)。就首次公開發售前購股權而言，已根據尚未行使購股權附帶的認購權貨幣價值進行計算，以釐定原本可按公平值(按期內本公司股份的平均市價釐定)購買的股份數目。以上計算所得股份數目與假設購股權獲行使而會發行的股份數目進行比

較。就超額配股權而言，已根據尚未行使超額配股權附帶的認購權貨幣價值進行計算，以釐定原本可按公平值(按自上市日期(2019年11月8日)至超額配股權失效日(2019年11月29日)期間本公司股份的平均市價釐定)購買的股份數目。

由於轉換與尚未行使購股權有關的潛在攤薄普通股會對每股基本虧損產生反攤薄影響，故截至2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

截至2019年12月31日止年度，以下計算所得股份數目與假設首次公開發售前購股權及超額配股權獲行使而會發行的股份數目進行比較。

	截至2019年 12月31日 止年度
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	40,964
已發行普通股加權平均數(千股)	409,233
來自己授出超額配股權的潛在攤薄股份影響(千股)	600
來自己授出首次公開發售前購股權的潛在攤薄股份影響(千股)	<u>10,673</u>
就計算每股攤薄盈利的已發行普通股加權平均數(千股)	420,506
每股攤薄盈利(港仙)	<u><u>9.74</u></u>

## 9 貿易應收款項及應收保固金

	於12月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
貿易應收款項(附註(a))	43,783	18,400
應收保固金(附註(b))	<u>28,187</u>	<u>22,596</u>
貿易應收款項及應收保固金	<u><u>71,970</u></u>	<u><u>40,996</u></u>

(a) 貿易應收款項

基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
0至30天	25,750	14,899
31至60天	15,620	2,141
61至90天	2,075	399
91至180天	230	492
超過180天	108	469
	<u>43,783</u>	<u>18,400</u>

(b) 應收保固金

應收保固金乃根據相關合約的條款結算。退回保固金的條款及條件因應各合約而有所不同，須待實際竣工、缺陷責任期或預先約定的期間屆滿後方會解除。應收保固金基於經營週期於綜合財務狀況表內分類為流動資產。按相關合約條款劃分的該等應收保固金賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
將於12個月內收回	4,762	10,644
將於年末後超過12個月收回	23,425	11,952
	<u>28,187</u>	<u>22,596</u>

## 10 合約資產／負債

本集團已確認下列與客戶合約有關的資產及負債：

	於12月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
與外牆工程建造合約有關的合約資產	170,929	107,691
與永久吊船建造合約有關的合約資產	62,876	88,989
合約資產總額	<u>233,805</u>	<u>196,680</u>

	於12月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
與外牆工程建造合約有關的合約負債	3,961	4,062
與永久吊船建造合約有關的合約負債	<u>2,753</u>	<u>3,545</u>
合約負債總額	<u><u>6,714</u></u>	<u><u>7,607</u></u>

**(a) 合約資產及負債的重大變動**

由於本集團於取得工料測量師對固定價格合約的驗證後付款的權利之前已提供更多建造服務，故合約資產有所增加。本集團亦應用香港財務報告準則第9號所訂明的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，該準則允許就合約資產採用全期預期虧損撥備。於2020年12月31日，並未作出減值（2019年：無）。

由於已商定就整體合約活動支付較少的預付款項，建造合約的合約負債有所減少。

**(b) 就合約負債確認的收益**

下表載列於截至2019年及2020年12月31日止年度所確認與結轉合約負債有關的收益金額及與於以往期間履行的履約責任有關的收益金額。

	於12月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
於年初計入合約負債結餘的已確認收益	<u><u>7,067</u></u>	<u><u>38,501</u></u>

**(c) 尚未履行的履約責任**

下表顯示固定價格長期建造合約所產生的未履行履約責任。

	於12月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
於年末部分或完全未履行的長期建造合約所佔的交易價總額	<u><u>613,480</u></u>	<u><u>800,243</u></u>

管理層預期，與截至2020年12月31日的未履行合約有關的交易價將在下個相應報告期間參考合約活動的完成進度確認為收益。上述披露金額並無計及受限制的考慮因素。

## 11 股本

	普通股數目	股本 千港元
法定：		
於2019年1月1日	38,000,000	380
法定股份增加(附註(i))	<u>3,962,000,000</u>	<u>39,620</u>
於2019年12月31日、2020年1月1日及2020年12月31日	<u><u>4,000,000,000</u></u>	<u><u>40,000</u></u>
已發行及繳足：		
於2019年1月1日	1	—
根據重組發行股份	5	—
根據資本化發行發行股份(附註(ii))	389,999,994	3,900
於上市進行股份發售後發行股份(附註(iii))	<u>130,000,000</u>	<u>1,300</u>
於2019年12月31日、2020年1月1日及2020年12月31日	<u><u>520,000,000</u></u>	<u><u>5,200</u></u>

附註(i)：於2019年10月18日，本公司通過增設額外3,962,000,000股每股面值0.01港元的股份將法定股本由380,000港元增至40,000,000港元。

附註(ii)：根據於2019年10月18日通過的股東決議案，待本公司股份溢價賬因全球發售而錄得進賬後，董事獲授權透過資本化本公司於全球發售後股份溢價賬的進賬金額3,899,999.94港元，發行及已發行合共389,999,994股股份(「資本化股份」)。於2019年11月8日，本公司透過將本公司股份溢價賬內3,899,999.94港元的進賬金額資本化，向本公司控股股東發行入賬列作繳足的資本化股份。

附註(iii)：於2019年11月8日，本公司就上市按每股0.97港元的價格發行合共130,000,000股股份，所得款項總額(扣除相關費用及開支前)為126,100,000港元。

## 12 貿易應付款項、應付票據及應付保固金

	於12月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
貿易應付款項(附註(a))	119,244	66,779
應付票據(附註(b))	5,820	2,620
應付保固金(附註(c))	<u>12,538</u>	<u>9,075</u>
貿易應付款項、應付票據及應付保固金	<u><u>137,602</u></u>	<u><u>78,474</u></u>

### (a) 貿易應付款項

貿易應付款項為無抵押，供應商授予的貿易應付款項信貸期介乎發票日期起30至60天。於2019年及2020年12月31日，貿易應付款項的賬齡按照發票日期分析如下：

	於12月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
0至30天	61,878	63,607
31至60天	33,005	2,158
61至90天	7,851	50
91至120天	7,062	13
120天以上	<u>9,448</u>	<u>951</u>
	<u><u>119,244</u></u>	<u><u>66,779</u></u>

### (b) 應付票據

結餘指到期日為四個月內的銀行承兌滙票，本集團應付票據的到期日如下。

	於12月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
30天內到期	3,473	—
31至60天內到期	1,518	2,620
61至120天內到期	<u>829</u>	<u>—</u>
	<u><u>5,820</u></u>	<u><u>2,620</u></u>

(c) 應付保固金

應付保固金按照有關合約條款結算。退回保固金的條款及條件因應各合約而有所不同，可能須待實際竣工、缺陷責任期或預先協定期限屆滿後方會退回。於綜合財務狀況表中，應付保固金按照經營週期分類為流動負債。該等應付保固金的賬齡按照相關合約條款分析如下：

	於12月31日	
	2020年	2019年
	千港元	千港元
將於12個月內結算	3,408	4,052
將於年末後超過12個月結算	<u>9,130</u>	<u>5,023</u>
	<u><b>12,538</b></u>	<u><b>9,075</b></u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團主要於香港提供一站式外牆工程及永久吊船工程設計及建造解決方案。透過本公司主要營運附屬公司益美工程(國際)有限公司及益美吊船系統有限公司，本集團已在香港分別累積逾31年的外牆工程行業經驗及逾20年的永久吊船工程行業經驗。

本集團與外牆工程及永久吊船工程有關的設計及建造解決方案服務，通常涵蓋設計、繪製施工圖及進行結構計算、採購建築材料及永久吊船、安裝及物流安排服務、現場項目監督、完工後維護服務以及項目管理。本集團亦就外牆工程提供較小部分的一次性維修及維護服務，並就永久吊船工程提供較小部分的一次性及常規維修及維護服務。本集團的外牆工程專注於私營界別，涵蓋住宅樓宇及商業樓宇。本集團的永久吊船工程涵蓋私營及公營界別的住宅樓宇、商業樓宇、工業樓宇及社區設施。

2020年為本集團成立至今所面臨最具挑戰性的年度之一，從2019年下半年起接連出現的本地政治事件，到2020年初的新型冠狀病毒(「2019冠狀病毒病」)爆發，均為香港建築業及營商環境帶來前所未有的挑戰。本集團於2019年獲授多項大型單元式幕牆項目，並於2020年開展主要施工。由於建築工程遇上無法預見的困難，加上建築時間表於2019冠狀病毒病爆發期間有所變動，若干項目的成本上升。因此，外牆工程業務於本年度錄得毛損。

於本年度，本集團錄得收益約435.8百萬港元，較截至2019年12月31日止年度錄得約479.5百萬港元下降約9.1%。整體收益減少主要由於新項目開工及進行中的若干項目的總體計劃因2019冠狀病毒病而全面延期，導致永久吊船業務錄得的收益減少。

於本年度，本集團錄得毛損約25.6百萬港元及虧損淨額約47.8百萬港元，而截至2019年12月31日止年度則分別錄得毛利約97.2百萬港元及純利約59.2百萬港元(撇除就本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)產生的一次性上市開支18.1百萬港元)。本集團業績轉盈為虧的主因是：

- (i) 由於2019冠狀病毒病爆發，外牆工程業務的建築材料供應商的供應鏈管理及生產力受到了影響，導致供應商延誤交付以及建築材料產品質量下降。為了讓進行中的項目趕上原定的工程進度並維持本集團工程質量，本集團需支付額外的外判費用及材料成本，以加快安裝工序及更換有缺陷的建築材料，以致本年度若干項目錄得重大虧損；
- (ii) 本集團外牆工程業務所進行的若干大型建築項目中使用的核心建築部件之一為單元式幕牆。此類幕牆於運至施工現場進行現場安裝前需在廠房預製，意味著預製件供應鏈如有任何延誤均會直接影響項目。此情況於本年度即有出現，當時供應商因2019冠狀病毒病而出現重大交付延誤，對項目進度造成直接影響。因此，為將影響降至最低，本集團於2020年下半年積極與總承建商協商，並就若干項目聘用新的認可建築材料供應商，以減少建築材料供應鏈延誤所帶來的影響。由於聘用新供應商，本集團在設計、模具、物流、質量檢驗及其他開支方面產生額外成本。因此，整體項目費用進一步增加；
- (iii) 由於本集團永久吊船業務所進行的若干大型項目於2019年年底時接近完工，因此有關收益的絕大部分已於2019年確認。由於2019冠狀病毒病，若干新項目及進行中項目的總規劃出現重大延誤，導致本年度永久吊船業務的收益大幅減少；
- (iv) 在2019冠狀病毒病的持續影響下，數個建築項目出現延誤。為應對施工過程中承建商對現場安排的意外變更及現場進度的延誤，本集團於受影響期間就維持施工現場的足夠人手而產生更多外判費用，並因加快物流安排而產生額外倉儲及運輸成本；及
- (v) 香港整體經濟衰退，加上市場競爭激烈，迫使本集團提高於項目定價方面的競爭力，導致本集團的變更訂單工程的數目及毛利率有所下降。

## 展望

2020年是最具挑戰且無比艱難的一年，全球經歷封鎖及旅遊限制，以及因2019冠狀病毒病疫情而引致的種種變化。展望未來，本集團對於香港建築業會繼續抱持審慎樂觀的態度。2021年預期仍是香港經濟充滿挑戰的一年。本集團將繼續採取適當措施（如實施更加嚴格的成本控制措施以優化減省成本及管理本集團的現金流）以保障僱員利益及業務營運，同時採取積極態度並將繼續加強現金流量管理，安渡時艱。

本地物業市場及房地產業的不確定性，加上香港經濟衰退，導致招標量減少。投標機會受限，令建築業競爭加劇，影響項目的投標價格及利潤。管理層已採取策略性舉措，在項目中標機會與合理利潤間取得平衡。於本年度，本集團已獲授37個新設計及建造項目，合約總值約278.1百萬港元。於2020年12月31日，本集團手頭有23個與外牆工程有關的設計及建造項目以及71個與永久吊船工程有關的設計及建造項目，該等項目均為已確認委聘但尚未完工，獲授合約總值分別約1,256.1百萬港元及360.7百萬港元，直至2020年12月31日，其中分別約774.1百萬港元及147.2百萬港元已確認為收益。展望未來，本集團將繼續採取更具競爭力的投標定價政策，並嚴格控制生產成本，以達致合理的項目毛利率。

儘管短期前景尚未明朗，本集團仍會堅守長遠價值。本集團的原則一向是以出色品質及堅定態度踐行其承諾。在管理團隊及僱員的不懈努力及真誠奉獻下，本集團深信定能在發展路上迎難而上，更上一層樓。

本集團不斷致力為其股東締造更佳回報及維持長遠利潤增長，其中一方面是繼續對澳門及中國的戰略商機持開放態度，以減低本集團依賴單一地區市場的風險。

## 財務回顧

### 收益

於本年度，本集團錄得收益約435.8百萬港元，較截至2019年12月31日止年度錄得約479.5百萬港元減少9.1%。該減少歸因於新項目開工及進行中的若干項目的總體計劃全面延期，導致永久吊船業務較截至2019年12月31日止年度大幅減少。

下表載列本集團於所示年度按業務分支劃分的收益明細：

	截至12月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
外牆工程	336,203	282,984
永久吊船工程	<u>99,594</u>	<u>196,488</u>
總計	<u><u>435,797</u></u>	<u><u>479,472</u></u>

### (毛損)／毛利及(毛損率)／毛利率

截至2020年及2019年12月31日止年度，永久吊船業務的毛利率分別約為29.3%及29.9%。本年度毛利率下降是由於受香港整體經濟衰退影響以及市場激烈競爭引發競爭性項目定價，令本集團的變更訂單工程的數目以及毛利率有所下跌。

由於「業務回顧」一節所述的原因，外牆工程業務於本年度錄得毛損約54.8百萬港元，而截至2019年12月31日止年度則錄得毛利約38.4百萬港元。

下表載列本集團於所示年度按業務分支劃分的(毛損)／毛利明細：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	(毛損)／ 毛利 千港元	(毛損率)／ 毛利率 %	毛利 千港元	毛利率 %
外牆工程業務	(54,765)	(16.3)	38,443	13.6
永久吊船業務	<u>29,140</u>	<u>29.3</u>	<u>58,728</u>	29.9
總計	<u>(25,625)</u>	<u>(5.9)</u>	<u>97,171</u>	20.3

### 其他收入

本集團於本年度的其他收入自截至2019年12月31日止年度的約1.8百萬港元增加至約6.8百萬港元。

本年度錄得的其他收入主要為保就業計劃下的政府資助，而截至2019年12月31日止年度錄得的其他收入主要為按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的金融資產的股息收入。

### 其他收益／(虧損)淨額

本集團的其他收益／(虧損)淨額主要為匯兌差額淨額。

### 行政開支

本集團的行政開支主要包括(i)其行政及管理人員的僱員福利開支；(ii)保險開支；(iii)娛樂開支；(iv)辦公室開支；(v)差旅費用；(vi)折舊費用；(vii)銀行徵費；(viii)法律及專業費用；(ix)核數師薪酬；(x)上市開支；及(xi)其他開支，主要包括維修及維護開支、儲存費及汽車開支等。

本集團的行政開支減少至本年度約30.0百萬港元，較截至2019年12月31日止年度約45.5百萬港元減少約15.5百萬港元或34.0%。該減少主要由於本年度並無上市開支，而於截至2019年12月31日止年度則錄得上市開支18.1百萬港元，部分被上市後因增強企業管治而增加合規成本令核數師薪酬以及法律及專業費用增加約1.4百萬港元所抵銷。

## 財務收入及財務成本

本集團的財務收入指銀行存款的利息收入。本集團於本年度的財務收入由截至2019年12月31日止年度的0.7百萬港元減少至0.4百萬港元，主要由於存款利率下降。

本集團的財務成本指銀行借款的利息開支及(較小程度而言)其租賃負債。本集團的財務成本保持相對穩定，於截至2019年及2020年12月31日止年度分別為約0.6百萬港元。

## 所得稅抵免／(開支)

本集團的業務位於香港，須繳納按16.5%計算的香港利得稅。本集團錄得所得稅抵免約0.7百萬港元，而截至2019年12月31日止年度則錄得所得稅開支12.1百萬港元。本年度所得稅抵免主要由於確認外牆工程業務稅項虧損所產生的遞延稅項所致。

## 年內(虧損淨額)／純利

基於上述原因，本集團於本年度錄得虧損淨額約47.8百萬港元，而截至2019年12月31日止年度則錄得經調整溢利約59.2百萬港元。

## 非香港財務報告準則計量

為補充本集團根據香港財務報告準則呈報的綜合財務報表，管理層亦呈報經調整（虧損）／溢利作為非香港財務報告準則計量，以評估財務表現，當中剔除上一年度的上市開支（屬非經常性質且並非本集團實際業務表現評估指標）的影響。管理層認為，該等非香港財務報告準則計量為投資者及其他人士提供額外資料，以與管理層相同的方式理解及評估綜合經營業績，並比較各會計期間的財務業績以及與同業公司進行比較。下表載列所示年度的年內（虧損）／溢利與經調整（虧損）／溢利的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2020年 千港元	2019年 千港元
年內（虧損）／溢利	(47,838)	41,079
就以下項目作出調整：		
上市開支	—	18,071
經調整年內（虧損）／溢利	<u>(47,838)</u>	<u>59,150</u>

## 流動資金、財務資源及資本架構

本集團於本年度維持穩健的財務狀況表。於2020年12月31日，本集團的現金及現金等價物由2019年12月31日的133.3百萬港元減少至42.1百萬港元，其已抵押及受限制存款由2019年12月31日的70.8百萬港元略微減少至65.2百萬港元。現金及現金等價物的減少主要歸因於以下各項的淨影響：(i)因外牆工程業務錄得毛損而導致經營現金流出；(ii)收到按公平值計入其他全面收益的金融資產出售所得款項20.6百萬港元；及(iii)派付股息5.2百萬港元。

於2020年及2019年12月31日，本集團的銀行借款總額分別約為5.3百萬港元及6.4百萬港元。於2020年12月31日的全部銀行借款均以港元計值，並以年利率6.13%計息。

於2020年及2019年12月31日，本集團的未動用銀行融資分別為16.0百萬港元及13.3百萬港元。

於2020年及2019年12月31日，本集團的資產負債比率(年末債務總額(即銀行借款及租賃負債的總額)除以年末股東應佔權益總額再乘以100%)分別約為2.0%及2.2%。

## 財資政策

本集團就其財資政策採納審慎財務管理策略，從而於本年度整個期間維持穩健的流動資金狀況。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、負債及其他承擔的流動資金架構可滿足其不時的資金需求。盈餘現金將作適當投資，使本集團有充裕現金用於其業務營運及業務發展。

## 外匯風險

本集團主要在香港營運，大部分經營交易(例如收益、開支、貨幣資產及負債)以港元計值。因此，董事認為本集團的外匯風險並不重大，而本集團於出現外匯需求時應有充足資源應付。因此，本集團於本年度並無使用任何衍生工具合約對沖其面臨的外匯風險。

## 股份發售所得款項用途

經扣除包銷費用及佣金以及所有相關開支後，上市所得款項淨額為84.4百萬港元。該等所得款項淨額已經並將繼續根據本集團日期為2019年10月25日的招股章程(「招股章程」)所披露的建議用途使用。比較招股章程所載的業務目標與本集團自上市日期起至2020年12月31日止期間實際業務進展的分析載列如下：

業務策略	實施計劃	直至2020年12月31日止的實際業務進展
增強本集團的財務能力以承攬更多設計及建造項目	<ul style="list-style-type: none"><li>— 為新項目所需的預付成本提供資金</li><li>— 為新項目所需發出的履約保證提供資金</li></ul>	<p>若干項目的資金成本已根據實施計劃動用。</p> <p>本集團已根據實施計劃就發出履約保證支付款項。</p>
擴充本集團的勞動力以提升本集團承攬更多設計及建造項目的能力	<ul style="list-style-type: none"><li>— 招聘額外員工</li></ul>	<p>本集團已相應招聘若干項目員工。然而，由於勞動力市場缺乏足夠的合適人選，導致延遲動用所得款項，令招聘計劃有所延遲。</p>
透過落實企業資源規劃(「企業資源規劃」)系統提高本集團的營運效率	<ul style="list-style-type: none"><li>— 購買企業資源規劃系統以及額外電腦設備及軟件</li></ul>	<p>本集團已根據實施計劃購置企業資源規劃系統以及若干電腦設備及軟件。然而，由於本集團的系統複雜，導致延遲動用所得款項，令企業資源規劃系統的升級計劃進度落後。</p>

於2020年12月31日，收取的所得款項淨額應用如下：

	所得款項淨額(百萬港元)			於2020年12月31日的 股份發售所得未動用 款項獲悉數動用的 預期時間表
	根據 招股章程的 所得款項 經調整用途	自上市日期 起至2020年 12月31日的 實際已動用款項	於2020年 12月31日的 未動用結餘	
<b>實施計劃</b>				
為新項目所需的預付成本提供資金	46.8	46.8	—	不適用
為新項目所需發出的履約保證提供資金	19.2	19.2	—	不適用
招聘額外員工	6.8	4.2	2.6	2021年上半年
購買企業資源規劃系統以及額外 電腦設備及軟件	3.2	2.6	0.6	2021年上半年
營運資金及其他一般企業用途	8.4	8.4	—	不適用
<b>總計</b>	<b>84.4</b>	<b>81.2</b>	<b>3.2</b>	

## 重大收購及出售

於本年度，本集團已出售按公平值計入其他全面收益的金融資產，扣除交易成本後的代價約為20.6百萬港元。由於進行出售，虧損約7.7百萬港元已於其他全面收益確認，而於重估儲備確認的累計虧損約6.5百萬港元已於本年度轉撥至保留盈利。有關更多詳情，請參閱本公司於2020年3月13日的公告。

除上文所披露者外，本集團於本年度概無任何有關資產、附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售。

## 所持主要投資

除於附屬公司的投資外，於2020年12月31日，本集團並無任何主要股權投資。

## 有關重大投資或資本資產的未來計劃

於2020年12月31日，本集團概無任何有關重大投資或資本資產的計劃。

## 資產抵押

於2020年12月31日，已抵押存款合共約62.2百萬港元(2019年：39.7百萬港元)已存入銀行，作為本集團若干銀行融資的擔保。

## 資本承擔

於2020年12月31日，本集團與建立訂製企業資源規劃系統有關的資本承擔為0.6百萬港元(2019年：1.6百萬港元)。

## 或然負債

於截至2019年及2020年12月31日止年度各年，本集團的或然負債如下：

### (i) 履約保證

	於12月31日	
	2020年 千港元	2019年 千港元
履約保證(附註)	<u>43,530</u>	<u>36,615</u>

附註：於2020年12月31日，本集團已於其日常業務過程中分別就17項(2019年：19項)建築合約提供履約保證擔保。該等履約保證預計將根據有關建築合約的條款解除。

### (ii) 申索

於2018年，本集團接獲一名客戶的申索，所要求的賠償金額約為3.4百萬港元。於本年度概無有關此事宜的重大發展。直至本公告日期，該申索處於初步階段且仍在進行中，故董事認為最終結果無法於現階段確定。彼等相信本集團有合理依據就該申索進行申辯，該申索不會對本集團的綜合財務報表造成任何重大不利影響。

## 僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本集團有172名全職僱員(2019年：128名僱員)。本集團與其僱員訂立僱傭合約，當中涵蓋職位、僱傭期限、工資、僱員福利及違約責任以及終止理由等事宜。

本集團僱員(包括董事)的薪酬通常參考市場條款及個人價值釐定。薪金每年參考市況及僱員個人表現、資格及經驗進行檢討。

酌情花紅每年基於本集團業績、個人表現及其他相關因素發放。本公司亦引入關鍵績效指標考核方案以提升表現和營運效率。

本公司亦採納購股權計劃及股份獎勵計劃，以嘉許及獎勵對本集團業務及發展作出貢獻的合資格僱員。

## 報告期後重大事項

於本公告日期，本集團概無須予披露的報告期後重大事項。

## 企業管治及其他資料

### 企業管治常規

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障股東利益並提升企業價值及加強問責。本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治守則（「企業管治守則」）作為其企業管治守則。就董事所深知，本公司於本年度已遵守企業管治守則所載的適用守則條文，惟下述偏離者除外：

### 守則條文第A.1.3條

根據守則條文第A.1.3條，召開董事會定期會議應發出至少14天通知，以讓所有董事皆有機會騰空出席。於本年度曾召開一次少於14天通知的董事會會議，以促進董事就本集團若干內部事宜作出及時決定。儘管本公司並無向董事發出14天通知，惟所有董事仍有出席是次會議。本公司將盡力於召開董事會定期會議前發出14天通知。

本公司將繼續檢討並完善其企業管治常規，以確保持續遵守企業管治守則。有關本公司企業管治常規的進一步資料將載於本公司截至2020年12月31日止年度的年報。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於本年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其有關董事進行證券交易的守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事均確認彼於本年度已遵守標準守則。

## 股東週年大會

目前擬定本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)將於2021年5月28日(星期五)舉行。股東週年大會通告將適時刊發並送達股東。

## 末期股息

董事會並不建議於本年度派付末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將於2021年5月25日(星期二)至2021年5月28日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理任何股份過戶登記手續。所有本公司股份過戶文件連同有關股票須不遲於2021年5月24日(星期一)下午4時30分送達本公司香港股份過戶登記分處，以便股份持有人符合資格出席股東週年大會或其任何續會並於會上投票。

## 審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)由三名獨立非執行董事組成，並根據上市規則規定訂明書面職權範圍。審核委員會已審閱本集團截至2020年12月31日止年度的經審核末期業績並已與本公司核數師就此達成一致意見。

## 羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)已將本公告所載有關本集團本年度的綜合財務狀況表、綜合收益表、綜合全面收益表及其相關附註的數字與本集團本年度經審核綜合財務報表所載的金額核對一致。羅兵咸永道就此進行的工作並不構成按照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業務準則進行的鑑證業務，故羅兵咸永道並無就本公告發表任何鑑證。

## 於聯交所及本公司網站刊登2020年年度業績及2020年年報

本公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.acmehld.com](http://www.acmehld.com))。本公司截至2020年12月31日止年度的年報將於適當時候寄發予股東，並在聯交所及本公司網站刊登。

承董事會命  
益美國際控股有限公司  
主席兼執行董事  
關錦添先生

香港，2021年3月26日

於本公告日期，董事會由六名成員組成，其中關錦添先生、麥劍雄先生及梁五妹女士為本公司執行董事；以及姜國雄先生、謝偉傑先生及劉智鵬教授太平紳士為本公司獨立非執行董事。