

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

KB

KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS LIMITED

建滔積層板控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1888)

截至二零二四年十二月三十一日止年度
業績公佈

財務摘要	二零二四年 財政年度 百萬港元	二零二三年 財政年度 百萬港元	變動
營業額	18,541.0	16,750.2	+11%
未扣除利息、稅項、折舊及攤銷			
前盈利*	2,962.7	2,450.3	+21%
除稅前溢利*	1,758.3	1,276.5	+38%
本公司持有人應佔純利			
—基本純利*	1,349.0	991.0	+36%
—賬面純利	1,326.1	907.4	+46%
每股盈利			
—以基本純利計算*	43.2港仙	31.8港仙	+36%
—以賬面純利計算	42.5港仙	29.1港仙	+46%
每股全年股息	62.0港仙	16.0港仙	+288%
—每股中期股息	12.0港仙	6.0港仙	+100%
—建議每股末期股息	20.0港仙	10.0港仙	+100%
—建議每股特別末期股息	30.0港仙	—	不適用
每股資產淨值	4.92港元	4.79港元	+3%
淨負債比率	9%	16%	

* 不包括

二零二四年：投資物業公平值變動之虧損二千二百九十萬港元。

二零二三年：投資物業公平值變動之虧損三千四百九十萬港元及股份形式付款四千八百八十萬港元。

建滔積層板控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二四年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績及二零二三年同期之比較數字如下：

綜合損益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
營業額	2	18,541,025	16,750,248
銷售成本		(15,262,584)	(14,073,125)
毛利		3,278,441	2,677,123
其他收入、收益及虧損	4	89,523	100,420
分銷支出		(435,414)	(426,155)
行政支出		(756,855)	(791,848)
按公平值計入損益之權益工具之 公平值變動虧損		(79,282)	(69,854)
出售按公平值計入其他全面收益之 債務工具之收益		-	12,071
投資物業公平值變動之虧損		(22,940)	(34,867)
預期信貸虧損模式項下按公平值計入 其他全面收益之債務工具之減值虧損		(82,934)	(270)
融資成本	5	(255,172)	(273,694)
除稅前溢利		1,735,367	1,192,926
所得稅開支	7	(405,238)	(284,282)
本年度溢利		<u>1,330,129</u>	<u>908,644</u>
本年度溢利應佔份額：			
本公司持有人		1,326,096	907,402
非控股權益		<u>4,033</u>	<u>1,242</u>
		<u>1,330,129</u>	<u>908,644</u>
每股盈利	9		
—基本		<u>0.425 港元</u>	<u>0.291 港元</u>
—攤薄		<u>0.425 港元</u>	<u>0.291 港元</u>

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
本年度溢利	<u>1,330,129</u>	<u>908,644</u>
本年度其他全面(支出)收益		
不會被重新分類至損益之項目：		
匯兌儲備：		
因折算至呈報貨幣而產生之匯兌差額	<u>(330,535)</u>	<u>(186,506)</u>
或會於其後被重新分類至損益之項目：		
投資重估儲備：		
預期信貸虧損模式項下按公平值計入其他全面 收益之債務工具之減值虧損計入損益	82,934	270
按公平值計入其他全面收益之債務工具之虧損	(1,476)	(44,641)
因出售按公平值計入其他全面收益之債務工具 而重新分類至損益	<u>-</u>	<u>(12,071)</u>
	<u>81,458</u>	<u>(56,442)</u>
本年度其他全面支出	<u>(249,077)</u>	<u>(242,948)</u>
本年度全面收益總額	<u>1,081,052</u>	<u>665,696</u>
本年度全面收益總額應佔份額：		
本公司持有人	1,077,592	664,793
非控股權益	<u>3,460</u>	<u>903</u>
	<u>1,081,052</u>	<u>665,696</u>

綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
非流動資產			
投資物業		1,229,135	1,266,313
物業、廠房及設備		6,921,000	7,332,606
使用權資產		561,919	589,061
按公平值計入損益之權益工具		263,931	356,334
按公平值計入其他全面收益之債務工具		94,652	96,452
購買物業、廠房及設備之已付訂金		236,254	101,338
遞延稅項資產		3,467	3,607
商譽		238	238
		<u>9,310,596</u>	<u>9,745,949</u>
流動資產			
存貨		2,655,260	2,734,446
貿易及其他應收賬款及預付款項	10	4,251,573	3,765,005
應收票據	10	2,786,704	2,638,096
待發展物業		103,802	110,816
按公平值計入損益之權益工具		1,539,515	1,681,470
按公平值計入其他全面收益之債務工具		324	–
應收同系附屬公司款項		538,085	859,923
現金及現金等價物		1,924,271	2,027,179
		<u>13,799,534</u>	<u>13,816,935</u>

綜合財務狀況表(續)

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
流動負債			
貿易及其他應付賬款	11	2,314,366	2,257,166
應付票據	11	516,196	477,593
合約負債		293,260	347,123
應付股息		374,400	187,200
租賃負債		554	563
應付同系附屬公司款項		46,681	46,767
應繳稅項		555,064	519,813
銀行借貸—一年內到期之款項		1,662,897	1,759,086
		<u>5,763,418</u>	<u>5,595,311</u>
流動資產淨值		<u>8,036,116</u>	<u>8,221,624</u>
資產總值減流動負債		<u>17,346,712</u>	<u>17,967,573</u>
非流動負債			
租賃負債		843	1,075
遞延稅項負債		360,595	298,953
銀行借貸—一年後到期之款項		1,615,385	2,692,308
		<u>1,976,823</u>	<u>2,992,336</u>
資產淨值		<u>15,369,889</u>	<u>14,975,237</u>
股本及儲備			
股本		312,000	312,000
儲備		15,030,427	14,639,235
本公司持有人應佔權益		15,342,427	14,951,235
非控股權益		27,462	24,002
資本總額		<u>15,369,889</u>	<u>14,975,237</u>

附註：

1. 編製基準

綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的香港財務申報準則(「香港財務申報準則」)的披露規定編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料可合理預期將會影響主要使用者之決定，則該等資料被視為重要。此外，綜合財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例的適用披露規定。

於本年度已強制生效之經修訂之香港財務申報準則

於本年度，本集團已首次應用香港會計師公會頒佈且已於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間強制生效以下之經修訂香港財務申報準則，以編製綜合財務報表：

香港財務申報準則第16號(修訂本)	售後租回之租賃負債
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(二零二零年)相關修訂
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債
香港會計準則第7號及香港財務報告申報第7號(修訂本)	供應商融資安排

本年度應用經修訂香港財務申報準則對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及/或載於綜合財務報表之披露並無重大影響。

2. 營業額

年內營業額的分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於某一時點確認的營業額		
銷售覆銅面板及其上游物料(附註a)	16,820,701	15,227,815
銷售物業	16,153	113,592
銷售特種樹脂(附註a)	1,261,196	1,030,273
其他	222,654	189,719
隨時間確認的營業額(附註b)	50,095	55,143
客戶合約營業額	18,370,799	16,616,542
租金收入	60,417	58,081
債務工具利息收入	7,871	4,342
股息收入	101,938	71,283
	<u>18,541,025</u>	<u>16,750,248</u>

2. 營業額(續)

附註：

- (a) 覆銅面板和其上游物料的銷售包括銷售銅箔、環氧樹脂、玻璃纖維布和漂白木漿紙和特種樹脂的銷售。付款期限為0至120日。
- (b) 隨時間確認的營業額代表酒店住宿收入為50,095,000港元(二零二三年：55,143,000港元)。

3. 分部資料

香港財務申報準則第8號「經營分部」(「香港財務申報準則第8號」)要求以本集團之主要營運決策者(「主要營運決策者」)在對分部作資源分配及評估其表現上所定期審閱的有關本集團不同部門之內部報告作為確定經營分部之基準。具體而言，於香港財務申報準則第8號下，本集團之須予呈報之部分為三個主要經營分部—(i)製造及銷售覆銅面板(ii)物業及(iii)投資。

本集團根據香港財務申報準則第8號用作分部呈報之會計政策，與其用於香港財務申報準則之綜合財務報表一致。分部收益代表各分部賺取的利潤或虧損產生，但不包括某些項目(未分配的公司收入和支出和股份形式付款和融資成本)，這是報告給主要營運決策者用於資源分配和績效評估的措施。

分部營業額及業績

根據經營及可報告分部之本集團營業額及業績分析如下：

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	覆銅面板 千港元	物業 千港元	投資 千港元	綜合 千港元
分部營業額	<u>18,304,551</u>	<u>126,665</u>	<u>109,809</u>	<u>18,541,025</u>
分部業績	<u>2,088,474</u>	<u>23,368</u>	<u>(53,452)</u>	2,058,390
未分配之公司收入				38,541
未分配之公司支出				(106,392)
融資成本				<u>(255,172)</u>
除稅前溢利				<u>1,735,367</u>

3. 分部資料(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	覆銅面板 千港元	物業 千港元	投資 千港元	綜合 千港元
分部營業額	<u>16,447,807</u>	<u>226,816</u>	<u>75,625</u>	<u>16,750,248</u>
分部業績	<u>1,516,358</u>	<u>42,336</u>	<u>4,182</u>	<u>1,562,876</u>
未分配之公司收入				47,157
未分配之公司支出				(94,663)
股份形式付款				(48,750)
融資成本				<u>(273,694)</u>
除稅前溢利				<u>1,192,926</u>

其他分部資料

本集團主要業務位於中華人民共和國(「中國」)(本集團之所在地)。

以下是本集團根據客戶或租戶的地點，或倘屬利息收入及股息收入則根據債務人或被投資方的主要營業地點的外部客戶營業額分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
中國(本集團之所在地)	17,149,637	15,410,846
其他外地國家：		
其他亞洲國家	1,151,361	1,073,565
歐洲	119,636	138,363
美洲	<u>120,391</u>	<u>127,474</u>
	<u>18,541,025</u>	<u>16,750,248</u>

來自本集團覆銅面板分部其中一名客戶之建滔集團有限公司子公司即本集團的同系附屬公司的營業額為3,764,636,000港元(二零二三年：3,488,683,000港元)，佔本集團本年度的營業額超過10%。

4. 其他收入、收益及虧損

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
其他收入、收益及虧損包括：		
政府補助	44,487	47,309
銀行結餘及存款之利息收入	22,776	35,644
出售及撇銷物業、廠房及設備之收入(虧損)	575	(642)
其他	<u>21,685</u>	<u>18,109</u>
	<u>89,523</u>	<u>100,420</u>

5. 融資成本

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
銀行借貸利息	268,147	285,159
租賃負債利息	65	70
減：在建工程的資本化金額	(13,040)	(11,535)
	<u>255,172</u>	<u>273,694</u>

6. 折舊

於本年度內，本集團的物業、廠房及設備的折舊約為933,200,000港元(二零二三年：886,100,000港元)。

7. 所得稅開支

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
稅項包括：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	274,923	162,437
中國土地增值稅(「土地增值稅」)	478	14,646
香港利得稅	8,480	3,423
其他司法權區之稅項	3,375	9,918
中國預提稅	56,200	114,361
	<u>343,456</u>	<u>304,785</u>
遞延稅項		
本年度撥備(撥回)	61,782	(20,503)
	<u>405,238</u>	<u>284,282</u>

按照「中華人民共和國企業所得稅法」(「企業所得稅法」)及實施條例，兩個年度於中國附屬公司之企業所得稅稅率為25%。

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，就在中國國內附屬公司所賺取的利潤所宣派的股息徵收5%至10%的預提稅。

根據中國企業所得稅法，高新技術企業自獲得正式批准之日起三年內享受15%的優惠稅率。若干中國附屬公司獲得了高新技術企業的官方認可，有效期為二零二六年(二零二三年：二零二五年)或之前。

7. 所得稅開支(續)

計提土地增值稅撥備是按有關中國稅法及規則要求估算。按土地增值金額(根據物業銷售收入扣去指定直接成本)以累進稅率百分之三十至六十基準繳交土地增值稅。指定直接成本界定為土地成本,發展及建築成本,及其他關於房產發展的成本。按照國家稅務總局之官方公告,銷售物業時應暫繳土地增值稅,到房產發展完成後才確認所得收益。

根據利得稅兩級制,合資格集團實體的首二百萬港元利潤將按8.25%徵稅,而超過二百萬港元的利潤則須按16.5%徵稅。不符合利得稅兩級制的集團實體的利潤將繼續按16.5%的固定稅率徵稅。所以,合資格集團實體的首二百萬港元應課稅溢利將按8.25%徵納香港利得稅,而超過二百萬港元的應課稅溢利則須按16.5%徵稅。

本集團在支柱二規則生效的英國及支柱二規則已頒佈但尚未生效的泰國開展業務。然而,由於本集團對所有經營所在地的估計有效稅率均高於15%,因此,在考慮根據管理層的最佳估計而作出的支柱二規則下的調整後,本集團管理層認為本集團毋須根據支柱二規則繳納補足稅款。

其他司法管轄區產生的稅項按相關司法權區的現行稅率計算。

8. 股息

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
已宣派股息及/或派發股息		
二零二四年度之中期股息每股普通股12.0港仙 (二零二三年:6.0港仙)	374,400	187,200
二零二三年度之末期股息每股普通股10.0港仙 (二零二二年:20.0港仙)	<u>312,000</u>	<u>624,000</u>
	<u>686,400</u>	<u>811,200</u>
建議股息		
建議截至二零二四年十二月三十一日止年度之 末期股息每股普通股20.0港仙 (二零二三年:10.0港仙)	624,000	312,000
建議截至二零二四年十二月三十一日止年度之 特別末期股息每股普通股30.0港仙 (二零二三年:無)	<u>936,000</u>	<u>—</u>
	<u>1,560,000</u>	<u>312,000</u>

本公司董事(「董事」)建議就截至二零二四年十二月三十一日止的年度派發末期股息每股普通股20.0港仙,金額為624,000,000港元以及特別末期股息每股普通股30.0港仙,金額為936,000,000港元(二零二三年:截至二零二三年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股10.0港仙,金額為312,000,000港元)。惟須待本公司股東於應屆股東週年大會批准,方可作實。

9. 每股盈利

本公司持有人應佔每股基本及攤薄盈利按下列數據計算：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
計算每股基本及攤薄盈利之盈利 (二零二三年：每股基本及攤薄盈利)	<u>1,326,096</u>	<u>907,402</u>
	股份數目	
	二零二四年 千	二零二三年 千
每股基本盈利之普通股加權平均數	3,120,000	3,120,000
因優先購股權導致的具潛在攤薄效 應之普通股之影響(附註)	<u>-</u>	<u>-</u>
每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>3,120,000</u>	<u>3,120,000</u>

附註：本公司的購股權可能在未來攤薄每股基本盈利，但由於其在所呈現的年份具有反稀釋作用，因此不包括在每股攤薄盈利的計算中。

10. 貿易及其他應收賬款及預付款項及應收票據

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
貿易應收賬款	4,061,223	3,565,346
減：信貸虧損撥備	<u>(444,041)</u>	<u>(464,189)</u>
貿易應收賬款淨額	3,617,182	3,101,157
預付供應商之款項	129,906	126,611
預付開支及按金	71,010	75,704
可退回增值稅(「增值稅」)	239,463	297,851
其他應收賬款	<u>194,012</u>	<u>163,682</u>
	4,251,573	3,765,005
應收票據	<u>2,786,704</u>	<u>2,638,096</u>
	<u>7,038,277</u>	<u>6,403,101</u>

於二零二三年一月一日，來自客戶合約的貿易應收賬款總值為3,715,273,000港元，信貸虧損撥備為574,985,000港元。

10. 貿易及其他應收賬款及預付款項及應收票據(續)

本集團給予貿易客戶之信貸期最長為120日(二零二三年：120日)，視乎所銷售產品而定。

於報告期間結束為止，在扣除信貸虧損撥備後，貿易應收賬款之賬齡基於發票日期分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
0至90日	3,098,773	2,615,687
91至180日	467,055	452,670
180日以上	51,354	32,800
	<u>3,617,182</u>	<u>3,101,157</u>

本集團於報告期間結束為止的應收票據之賬齡均為發票日期起計0至90日(二零二三年：0至90日)內。本集團應收的所有票據均於一年內到期。

11. 貿易及其他應付賬款及應付票據

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
貿易應付賬款	775,711	792,963
預提費用	519,989	468,353
購買物業、廠房及設備之應付賬款	119,523	164,893
其他應付稅項	572,878	578,619
應付增值稅	135,931	125,502
其他應付賬款	190,334	126,836
	<u>2,314,366</u>	<u>2,257,166</u>
應付票據(附註)	516,196	477,593
	<u>2,830,562</u>	<u>2,734,759</u>

附註：於二零二四年十二月三十一日，應付票據包括收購物業、廠房及設備的應付款項121,274,000港元(二零二三年：78,944,000港元)。

貿易應付賬款根據發票日期於報告期間結束為止之賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
0至90日	712,021	702,995
91至180日	24,774	35,121
180日以上	38,916	54,847
	<u>775,711</u>	<u>792,963</u>

購買貨品的平均信貸期為90日(二零二三年：90日)。本集團現行的財務風險管理政策確保所有應付款項於信貸期限內清償。

本集團與貿易應付賬款有關的應付票據，其中已向相關供應商出具票據以供未來結算貿易應付款項，賬齡均為報告期間結束後的90日(二零二三年：90日)之內。

業務回顧

本人謹代表董事會(「董事會」)，欣然向各位股東公佈，建滔積層板控股有限公司及其附屬公司(「集團」)於截至二零二四年十二月三十一日止財政年度(「回顧期」)之全年業績。

2023年電子行業面對終端和產業鏈上下游相對高企的庫存，以及電子行業需求下滑，加上前兩年覆銅面板產能的擴張，致使產能過剩，覆銅面板市場競爭非常激烈。於2024年，電子行業走出週期底部，迎來新一輪的增長週期，人工智能及汽車電子行業迅速發展帶動需求增長，以及中央政府推行提振電子產品需求的利好政策相繼落地，同時在產業鏈下游客戶對未來需求的預期改善時，下游各領域開始積極備貨。加上集團擁有完善的垂直整合產業鏈及龐大的客戶網絡，以及不斷的技术改良和出色的成本控制，覆銅面板部門的營業額及利潤均能顯著提升。

集團營業額較去年同期上升11%，至一百八十五億四千一百萬港元。在扣除對本集團所持有之債券投資作信貸減值撥備八千二百九十萬港元後，本公司持有人應佔基本純利仍能大幅上升36%，至十三億四千九百萬港元。集團財政狀況維持穩健，董事會建議派發末期股息每股20.0港仙及特別末期股息每股30.0港仙。此派息建議須待股東決議通過。

財務摘要

	二零二四年 財政年度 百萬港元	二零二三年 財政年度 百萬港元	變動
營業額	18,541.0	16,750.2	+11%
未扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前盈利*	2,962.7	2,450.3	+21%
除稅前溢利*	1,758.3	1,276.5	+38%
本公司持有人應佔純利			
—基本純利*	1,349.0	991.0	+36%
—賬面純利	1,326.1	907.4	+46%
每股盈利			
—以基本純利計算*	43.2港仙	31.8港仙	+36%
—以賬面純利計算	42.5港仙	29.1港仙	+46%
每股全年股息	62.0港仙	16.0港仙	+288%
—每股中期股息	12.0港仙	6.0港仙	+100%
—建議每股末期股息	20.0港仙	10.0港仙	+100%
—建議每股特別末期股息	30.0港仙	—	不適用
每股資產淨值	4.92港元	4.79港元	+3%
淨負債比率	9%	16%	

* 不包括

二零二四年：投資物業公平值變動之虧損二千二百九十萬港元。

二零二三年：投資物業公平值變動之虧損三千四百九十萬港元及股份形式付款四千八百八十萬港元。

業務表現

覆銅面板部門：回顧期內，傳統電子消費市場需求逐漸恢復，尤其是空調及光電板需求更是大幅提升，AI行業高速發展，汽車電子化及智能化持續推進，均提升了覆銅面板的需求。覆銅面板市場趨向少量多樣化發展，部門積極研發新的產品以滿足不同客戶於性能及價格上的需求，同時不斷開拓新的市場領域，產品組合優化持續取得理想進展，高端、高附加值產品銷售數量逐步增加。覆銅面板部門營業額上升11%，至一百八十三億零四百五十萬港元。回顧期內，隨著銅價大幅飆升，集團的覆銅面板有序加價，抵消銅價上漲所帶來的成本壓力之餘，還提升了部門的毛利率。另外，有賴經驗豐富的管理團隊不斷改進生產技術來提升生產效率及降低能耗，同時透過提升生產設備自動化率減省人員開支，未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前之利潤上升26%，至三十億二千三百萬港元。

業務表現(續)

地產部門：集團繼續執行專注覆銅面板業務的發展策略，地產部門年內主要以租金收入為主。部門營業額下降44%，至一億二千六百七十萬港元，未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前之利潤下降34%，至三千八百萬港元。

流動資金及財務狀況

集團的綜合財務及流動資金狀況保持穩健。於二零二四年十二月三十一日之流動資產淨值約為八十億三千六百一十萬港元(二零二三年十二月三十一日：八十二億二千一百六十萬港元)，流動比率(即流動資產除以流動負債)則為2.39(二零二三年十二月三十一日：2.47)。

淨營運資金週轉期由二零二三年十二月三十一日的一百二十五日減少至二零二四年十二月三十一日的一百一十六日，細分如下：

- 存貨週轉期六十三日(二零二三年十二月三十一日：七十一日)。
- 貿易應收款項(其中包括來自同系附屬公司之貿易應收款項)週轉期八十二日(二零二三年十二月三十一日：八十六日)。
- 貿易應付賬款及應付票據(其中包括來自同系附屬公司之貿易應付賬款及不包括購買物業、廠房及設備之應付票據)週轉期二十九日(二零二三年十二月三十一日：三十二日)。

於二零二四年十二月三十一日之淨負債比率(扣除銀行結餘及現金後之銀行借貸除以資本總額之比率)約為9%(二零二三年十二月三十一日：淨負債比率約為16%)。短期與長期借貸的比例為51%:49%(二零二三年十二月三十一日：40%:60%)。回顧期內，集團投資約7億港元添置新生產設施。憑藉專業管理團隊豐富的經驗、穩固的業務基礎及雄厚的財政實力，管理層深信上述投資將為股東帶來長遠穩定的理想回報。集團繼續採取審慎的財務政策，於回顧期內並無訂立任何重要的衍生金融工具，亦無面對重大的外匯風險。集團的收入主要以港元、人民幣及美元結算，與營運開支的貨幣要求比例大致相符。集團的備用財務資源充足，足以滿足未來市場發展的需求。

人力資源

於二零二四年十二月三十一日，集團合共聘用員工約九千九百人(二零二三年十二月三十一日：一萬人)。集團除了提供具競爭力的薪酬待遇，亦會根據公司的財政狀況和個別員工的表現，發放優先購股權及特別獎金予合資格員工。

前景

踏入二零二五年，整體電子市場需求暢旺，集團首兩個月出貨量較去年同期錄得明顯增長，覆銅面板及其上游物料玻纖布及玻纖紗的價格均在上調。AI科技的興起帶動雲數據中心、機器人、自動駕駛、智能穿戴裝備等多個產業鏈的蓬勃發展，以及高速網路不斷升級，均能刺激電子產品的需求，下游的印刷線路板客戶近期業務表現強勁，這也將成為覆銅面板需求的增長動力。集團受益於垂直整合加上規模經濟效益的優勢，公司產品定價極具競爭力，毛利水準位居行業前列且更具韌性，有望驅動集團營業額與利潤持續增長。同時，集團大力打造覆銅面板研發中心，配備高精尖設備，集團已成功研發多種高頻高速產品可以應用於AI伺服器內的GPU主板，集團通過垂直產業鏈聯動發展，成功研發了應用於AI伺服器HVLP3銅箔及IC封裝載板用超薄VLP銅箔，另外，數據中心及雲計算促使厚銅箔用量大幅增加，位於廣東省連州市最新一期每月1,500噸的銅箔產能將能於二零二五年全面使用，大大提升集團的成本效益。並與優質客戶強強聯合，推動終端客戶對集團產品的認證，未來將能實現集團全方位覆蓋下游客戶產品需求。應用於AI核心部份的低介電玻纖紗目前市場供不應求，建設位於廣東省清遠市年產500噸低介電玻纖紗項目將於二零二五年下半年投產，以滿足市場的需求，提高建滔的核心競爭力。集團已於二零二四年於泰國增加覆銅面板產能每月40萬張，於二零二四年年底月產能達至100萬張，其後將繼續於泰國分階段增加兩期各40萬張的產能至合共180萬張的月產能，以配合海外客戶包括建滔集團有限公司旗下印刷線路板公司海外業務的需求增長。為響應國家推動節能減排，集團專業及有系統地陸續於各工業園區及物業所有可建面積建設分佈式太陽能光伏發電站項目。截至二零二四年十二月三十一日累計共投資金額約6億港元，預計其後年度可生產1.3億千瓦時綠色電力，相當於年節省能量3.6萬噸標準煤，可減少7.8萬噸二氧化碳排放，按市價計電費開支可節省1.17億港元。另外，截至二零二四年十二月三十一日，本集團累計已投資約1.2億港元於熱能回收設備，二零二四年共減少4.5萬噸二氧化碳排放，相當於節省能量1.8萬噸標準煤，節省開支共8,000萬港元，加上截至二零二三年十二月三十一日累計節省開支共2.3億港元，截至二零二四年十二月三十一日累計開支共節省超過3.1億港元，持續為集團帶來長遠利益。以上反映集團致力實現環境、社會及管治(ESG)方面的可持續發展目標。我們對集團的發展充滿信心，集團覆銅面板產品質量穩定，交期準時，獲得越來越多客戶的青睞，集團管理層將一如既往，克盡己任為股東創造更大的回報。

致謝

本人謹代表董事會藉此機會向各位股東、客戶、銀行、管理人員及員工於回顧期內對本集團毫無保留的支持致以衷心感謝。

末期股息

建議派付的末期股息每股20.0港仙及特別末期股息每股30.0港仙，須待即將於二零二五年五月二十六日(星期一)舉行之股東週年大會(「二零二五年股東週年大會」)上獲通過後，方可於二零二五年七月三日(星期四)派付予於二零二五年六月十七日(星期二)名列本公司股東登記冊的股東。

暫停辦理股份過戶登記

公司將於下列期間暫停辦理股份過戶登記手續：

- (i) 為確定股東有權出席並於二零二五年股東週年大會上投票，由二零二五年五月二十一日(星期三)至二零二五年五月二十六日(星期一)，包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續。為確保有資格出席並於二零二五年股東週年大會上投票，所有股票過戶文件連同有關股票須於二零二五年五月二十日(星期二)下午四時前，送達香港夏慤道16號遠東金融中心17樓公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司；及
- (ii) 為確定股東有權獲派是次建議之末期股息及特別末期股息，由二零二五年六月十三日(星期五)至二零二五年六月十七日(星期二)，包括首尾兩天，暫停辦理股份過戶登記手續。為確保獲派是次建議之末期股息及特別末期股息，所有股票過戶文件連同有關股票須於二零二五年六月十二日(星期四)下午四時前，送達香港夏慤道16號遠東金融中心17樓公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司。

遵守企業管治常規守則

本公司於截至二零二四年十二月三十一日止年度年內已採納並一直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C1項下之企業管治守則所載例之適用守則條文。

遵守標準守則

就董事進行證券交易方面，本公司已採納條款不寬鬆於上市規則附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)之操守守則。經作出特定查詢後，各董事確認，彼等於截至二零二四年十二月三十一日止年度年內一直遵守標準守則所載規定標準及本公司所採納有關董事進行證券交易之操守守則。

買賣或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司並無於年度內在**香港聯合交易所有限公司**購買、出售或贖回本公司的上市證券。

審核委員會

審核委員會已聯同管理層審閱本集團所採納之會計政策及慣例，並就審核、內部監控及財務報表事宜進行磋商，其中包括審閱集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之經審核之財務報告資料。

德勤•關黃陳方會計師行之工作範疇

本公司已與本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行協定同意，本初步公佈截至二零二四年十二月三十一日止年度之集團綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表及有關附註的數據，等同董事會在二零二五年三月二十四日批准的本集團本年度經審核之綜合財務報表所呈列的金額。德勤•關黃陳方會計師行就此執行之工作並不構成鑒證業務約定，因此，德勤•關黃陳方會計師行並不會就初步公告發表任何意見或保證結論。

承董事會命
建滔積層板控股有限公司
主席
張國華

香港，二零二五年三月二十四日

於本公佈日期，董事會包括執行董事張國華先生、張國強先生、張國平先生、林家寶先生、張家豪先生、張頌鳴女士及周培峰先生；非執行董事羅家亮先生以及獨立非執行董事葉澍堃先生、張魯夫先生、龔永德先生及何國鳴先生。