

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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
業績公佈

財務摘要

	二零一七年 財政年度 百萬港元	二零一六年 財政年度 百萬港元	變動
營業額	18,242.8	15,531.7	+17%
未扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前溢利*	5,259.4	3,230.6	+63%
除稅前溢利*	4,613.1	2,503.3	+84%
本公司持有人應佔純利			
—基本純利*	3,735.0	1,947.2	+92%
—賬面純利	3,764.5	4,346.6	-13%
每股盈利			
—以基本純利計算*	121.6港仙	64.9港仙	+87%
—以賬面純利計算	122.5港仙	144.9港仙	-15%
每股中期股息	32.6港仙	13.5港仙	+141%
建議每股末期股息	52.6港仙	18.5港仙	+184%
每股特別中期股息	—	50.0港仙	不適用
建議每股特別末期股息	—	30.0港仙	不適用
每股資產淨值	5.67港元	4.80港元	+18%
淨現金	1,062.1	1,750.5	

* 不包括

二零一七年：投資物業公平值變動之收益二千九百五十萬港元。

二零一六年：投資物業公平值變動之收益七百一十萬港元、出售一間附屬公司之收益二十一億二千一百二十萬港元及搬遷補償收入二億七千一百一十萬港元。

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」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績及二零一六年同期之比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
營業額	2	18,242,796	15,531,721
銷售成本		<u>(12,906,842)</u>	<u>(12,068,803)</u>
毛利		5,335,954	3,462,918
其他收入、收益及虧損	4	77,643	298,708
分銷成本		(330,397)	(313,422)
行政成本		(577,329)	(588,998)
出售可供出售投資之收益		176,046	6,053
投資物業公平值變動之收益		29,505	7,101
出售一間附屬公司之收益		-	2,121,238
融資成本	5	<u>(68,843)</u>	<u>(90,928)</u>
除稅前溢利		4,642,579	4,902,670
所得稅開支	7	<u>(870,328)</u>	<u>(550,762)</u>
本年度溢利		<u>3,772,251</u>	<u>4,351,908</u>
本年度溢利應佔份額：			
本公司持有人		3,764,540	4,346,561
非控股權益		<u>7,711</u>	<u>5,347</u>
		<u>3,772,251</u>	<u>4,351,908</u>
每股盈利	9		
—基本		<u>1.225 港元</u>	<u>1.449 港元</u>
—攤薄		<u>不適用</u>	<u>1.449 港元</u>

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
本年度溢利	<u>3,772,251</u>	<u>4,351,908</u>
本年度其他全面收入(支出)		
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	1,050,038	(886,870)
或會於其後被重新分類至損益之項目：		
投資重估儲備：		
可供出售投資之變動淨值	<u>52,812</u>	<u>(16,707)</u>
本年度其他全面收益(支出)(除稅後)	<u>1,102,850</u>	<u>(903,577)</u>
本年度全面收益總額	<u>4,875,101</u>	<u>3,448,331</u>
本年度全面收益(支出)總額應佔份額：		
本公司持有人	4,860,769	3,483,965
非控股權益	<u>14,332</u>	<u>(35,634)</u>
	<u>4,875,101</u>	<u>3,448,331</u>

綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
非流動資產			
投資物業		1,344,937	1,235,755
物業、廠房及設備		4,830,663	4,117,744
預付租賃款項		426,457	387,967
可供出售投資		2,506,043	2,290,068
購買物業、廠房及設備之已付訂金		137,868	16,144
其他非流動資產		691,213	–
遞延稅項資產		2,882	2,480
商譽		238	238
		<u>9,940,301</u>	<u>8,050,396</u>
流動資產			
存貨		953,483	740,719
貿易及其他應收賬款及預付款項	10	4,775,798	3,994,993
應收票據	10	3,150,609	2,721,444
待發展物業		4,030,974	4,503,194
可供出售投資		778,986	–
其他流動資產		–	645,931
預付租賃款項		10,291	8,129
應收同系附屬公司款項		439,356	471,984
可收回稅項		7,185	9,145
銀行結餘及現金		4,464,240	4,518,270
		<u>18,610,922</u>	<u>17,613,809</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	11	2,732,847	2,581,122
應付票據	11	460,016	135,785
預售物業所收訂金		3,372,565	4,336,411
應付同系附屬公司款項		46,276	44,907
應繳稅項		461,639	359,182
銀行借貸—一年內到期之款項		402,110	1,572,172
		<u>7,475,453</u>	<u>9,029,579</u>
流動資產淨值		<u>11,135,469</u>	<u>8,584,230</u>
資產總值減流動負債		<u>21,075,770</u>	<u>16,634,626</u>

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
非流動負債		
遞延稅項負債	88,836	91,896
銀行借貸—一年後到期之款項	<u>3,000,000</u>	<u>1,195,598</u>
	<u>3,088,836</u>	<u>1,287,494</u>
	<u>17,986,934</u>	<u>15,347,132</u>
股本及儲備		
股本	308,100	300,000
儲備	<u>17,161,859</u>	<u>14,107,373</u>
本公司持有人應佔權益	17,469,959	14,407,373
非控股權益	<u>516,975</u>	<u>939,759</u>
資本總額	<u>17,986,934</u>	<u>15,347,132</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。此外，綜合財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則及香港公司條例的適用披露規定。

於本年度已宣佈並已生效的香港財務申報準則

本集團於本年度首次應用以下由香港會計師公會頒佈的香港財務申報準則的修訂：

香港會計準則(「香港會計準則」)第7號的修訂	披露計劃
香港會計準則第12號的修訂	就未變現虧損作出遞延稅項資產之確認
香港財務申報準則第12號的修訂	作為香港財務申報準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進的一部分

除香港會計準則第7號的修訂外，本年度應用的香港財務報告準則的修訂對本集團本年度及過往年度的財務表現及財務狀況以及／或於該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

2. 營業額

營業額指本集團來自對外客戶銷售貨品、提供鑽孔服務、銷售物業、來自於物業投資收入及授權經營使用費收入所收及應收金額，減折扣、退貨及相關銷售稅項後的淨額。年內營業額的分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
銷售環氧玻璃纖維覆銅面板	10,388,459	8,750,489
銷售紙覆銅面板	2,246,462	2,029,000
銷售上游物料	2,499,139	1,776,631
銷售物業	1,664,468	1,661,913
物業投資收入	124,915	117,127
其他	1,319,353	1,196,561
	<u>18,242,796</u>	<u>15,531,721</u>

3. 分部資料

香港財務申報準則第8號「經營分部」要求以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，在香港財務申報準則第8號下，本集團之經營及申報分部分兩個主要經營分部—(i)製造及銷售覆銅面板及(ii)物業。在達致本集團申報分部時，並無綜合主要營運決策者所識別的其他經營分部。

根據香港財務申報準則第8號，分部資料乃根據內部管理呈報資料。該等資料由本集團之執行董事（主要營運決策者）定期審閱。本集團用以根據香港財務申報準則第8號作分部呈報之計量政策，與其用於香港財務申報準則財務報表者一致。主要營運決策者以經營溢利之計量來評估分部之溢利或虧損。當中若干項目並未有包括在達致經營分部之分部業績內（出售可供出售投資之收益、出售一間附屬公司之收益、未分配之公司收入及支出及融資成本）。

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：

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	覆銅面板 千港元	物業 千港元	綜合 千港元
分部營業額	16,453,413	1,789,383	18,242,796
分部業績	4,050,585	456,185	4,506,770
出售可供出售投資之收益			176,046
未分配之公司收入			140,564
未分配之公司支出			(111,958)
融資成本			(68,843)
除稅前溢利			4,642,579

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	覆銅面板 千港元	物業 千港元	綜合 千港元
分部營業額	13,752,681	1,779,040	15,531,721
分部業績	2,421,646	271,858	2,693,504
出售可供出售投資之收益			6,053
出售一間附屬公司之收益			2,121,238
未分配之公司收入			314,910
未分配之公司支出			(142,107)
融資成本			(90,928)
除稅前溢利			4,902,670

其他分部資料

本集團主要業務是位於中華人民共和國(「中國」)(本集團之所在地)。

根據外部客戶所在地區來劃分之集團營業額分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
中國(本集團之所在地)	17,363,935	14,697,790
其他外地國家：		
其他亞洲國家	752,989	737,914
歐洲	63,092	40,155
美洲	62,780	55,862
	<u>18,242,796</u>	<u>15,531,721</u>

來自本集團覆銅面板分部其中一客戶的營業額總值為1,835,757,000港元(二零一六年：1,744,263,000港元)，佔集團的營業額超過10%。

4. 其他收入、收益及虧損

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
其他收入、收益及虧損包括：		
可供出售投資之股息收入	5,620	15,317
可供出售投資之利息收入	89,536	29,031
其他利息收入	22,579	18,706
出售及清理物業、廠房及設備之虧損	(38,911)	(31,133)
其他	(1,181)	(4,292)
搬遷補償收入	-	271,079
	<u>77,643</u>	<u>298,708</u>

5. 融資成本

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
銀行借貸利息	73,636	95,436
減：在建工程的資本化金額	<u>(4,793)</u>	<u>(4,508)</u>
	<u>68,843</u>	<u>90,928</u>

所借資金整體加權平均資本化年利率為2.20%(二零一六年：2.50%)。

6. 折舊

於本年度內，本集團的物業、廠房及設備的折舊約為568,200,000港元(二零一六年：628,000,000港元)。

7. 所得稅開支

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
稅項包括：		
中國企業所得稅	808,909	512,372
中國土地增值稅(「土地增值稅」)	56,605	33,258
香港利得稅	7,643	7,401
其他司法權區之稅項	633	2,398
以前年度之多計稅項支出	—	(2,314)
	<u>873,790</u>	<u>553,115</u>
遞延稅項		
本年度撥回	<u>(3,462)</u>	<u>(2,353)</u>
	<u>870,328</u>	<u>550,762</u>

按照「中華人民共和國企業所得稅法」(「企業所得稅法」)及其實施條例，由二零零八年一月一日開始，適用於中國附屬公司之企業所得稅率為25%。

計提土地增值稅撥備是按有關中國稅法及規則要求而估算。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，銷售樓宇時應暫繳土地增值稅，到房產發展完成後才確認所得收益。

兩個年度的香港利得稅乃按估計應課稅溢利以16.5%之稅率計算。

其他司法權區之稅項乃按有關司法權區之通用稅率計算。

8. 股息

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
已派發的股息		
二零一七年度之中期股息每股普通股32.6港仙 (二零一六年度：13.5港仙)	1,004,406	405,000
二零一六年度之末期股息每股普通股18.5港仙 (二零一五年度：11.3港仙)	569,985	339,000
二零一六年度之特別中期股息每股普通股50.0港仙 (二零一七年度：沒有)	–	1,500,000
二零一六年度之特別末期股息每股普通股30.0港仙 (二零一五年度：沒有)	924,300	–
	<u>2,498,691</u>	<u>2,244,000</u>

建議股息

二零一七年度建議末期股息每股普通股52.6港仙 (二零一六年度：18.5港仙)	1,620,606	566,100
二零一六年度建議特別末期股息每股普通股30.0港仙 (二零一七年度：沒有)	–	918,000
	<u>1,620,606</u>	<u>1,484,100</u>

董事會建議派發截至二零一七年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股52.6港仙，金額為1,620,606,000港元(二零一六年：截至二零一六年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股18.5港仙及特別末期股息每股普通股30.0港仙，金額分別為566,100,000港元及918,000,000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盈利按下列數據計算：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
本公司持有人應佔年度溢利	<u>3,764,540</u>	<u>4,346,561</u>
		股份數目
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
計算每股基本盈利之普通股股數	<u>3,071,990</u>	<u>3,000,000</u>

由於二零一七年並無潛在普通股，故沒有呈列每股攤薄盈利。而於二零一六年，因優先購股權的行使價，高於市場平均價，故假設其不會被行使，及不需要計算每股攤薄盈利。

10. 貿易及其他應收賬款及預付款項及應收票據

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
貿易應收賬款	4,034,814	3,281,141
預付供應商款項	339,333	325,760
應收利息收入	33,243	19,272
預付開支及按金	241,533	247,625
可退回增值稅(「增值稅」)	86,810	61,997
預售物業之土地增值稅(附註)	7,035	30,270
其他應收賬款	33,030	28,928
	<u>4,775,798</u>	<u>3,994,993</u>
應收票據	3,150,609	2,721,444
	<u>7,926,407</u>	<u>6,716,437</u>

附註：該預付給中國稅務機關的臨時性土地增值稅金額，是按照項目發展進度估算。其最終評估將在完成開發項目後出售物業時進行。

本集團給予貿易客戶之信貸期最長為120日(二零一六年：120日)，視乎所銷售產品而定。於報告期間結束當日，在扣除壞賬撥備後，貿易應收賬款之賬齡基於發票日期(約為各自收益確認日期)分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
0至90日	3,010,539	2,398,254
91至180日	968,249	828,563
180日以上	56,026	54,324
	<u>4,034,814</u>	<u>3,281,141</u>

本集團應收票據之賬齡均為報告期間結束後的90日(二零一六年：90日)之內。

11. 貿易及其他應付賬款及應付票據

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
貿易應付賬款	1,081,601	803,311
預提費用	367,892	343,146
購買物業、廠房及設備之應付賬款	150,880	57,775
預收款	153,634	345,551
其他應付稅項	675,426	681,210
增值稅應付款	240,026	283,080
其他應付賬款	63,388	67,049
	<u>2,732,847</u>	<u>2,581,122</u>
應付票據(附註)	460,016	135,785
	<u>3,192,863</u>	<u>2,716,907</u>

附註：於二零一七年十二月三十一日，應付票據包括117,918,000港元(二零一六年：沒有)為購買物業、廠房及設備。

貿易應付賬款根據發票日期於報告期間結束當日之賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
0至90日	935,237	663,081
91至180日	114,424	109,828
180日以上	31,940	30,402
	<u>1,081,601</u>	<u>803,311</u>

購買貨品的平均信貸期為90日(二零一六年：90日)。本集團有適當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。

本集團應付票據之賬齡均為報告期間結束後的90日(二零一六年：90日)之內。

業務回顧

本人謹代表董事會，欣然向各位股東公佈，建滔積層板控股有限公司(「公司」)及其附屬公司(「集團」)於截至二零一七年十二月三十一日止財政年度取得卓越業績。二零一七年，在汽車電子、智能家電以及發光二極體(「LED」)產品應用帶動下，覆銅面板市場需求強勁。用於生產覆銅面板之上游物料如銅箔、玻璃絲及環氧樹脂等產品價格均呈現可觀升幅，推動覆銅面板價格多次上調。集團擁有完善及高效的覆銅面板垂直供應產業鏈，能同時享受覆銅面板及上游物料帶來的提價紅利，利潤率因而大幅增加。

二零一七年，集團全年營業額上升17%至一百八十二億四千二百八十萬港元，基本純利(不包括非經常性項目)大幅增加92%至三十七億三千五百萬港元。集團財政狀況穩健，董事會建議派發末期股息每股52.6港仙。此派息建議須待股東決議通過。連同已派發之中期股息每股32.6港仙，全年派息總額為每股85.2港仙，派息比率升至70%。

財務摘要

	二零一七年 財政年度 百萬港元	二零一六年 財政年度 百萬港元	變動
營業額	18,242.8	15,531.7	+17%
未扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前溢利*	5,259.4	3,230.6	+63%
除稅前溢利*	4,613.1	2,503.3	+84%
本公司持有人應佔純利			
—基本純利*	3,735.0	1,947.2	+92%
—賬面純利	3,764.5	4,346.6	-13%
每股盈利			
—以基本純利計算*	121.6港仙	64.9港仙	+87%
—以賬面純利計算	122.5港仙	144.9港仙	-15%
每股中期股息	32.6港仙	13.5港仙	+141%
建議每股末期股息	52.6港仙	18.5港仙	+184%
每股特別中期股息	—	50.0港仙	不適用
建議每股特別末期股息	—	30.0港仙	不適用
每股資產淨值	5.67港元	4.80港元	+18%
淨現金	1,062.1	1,750.5	

* 不包括

二零一七年：投資物業公平值變動之收益二千九百五十萬港元。

二零一六年：投資物業公平值變動之收益七百一十萬港元、出售一間附屬公司之收益二十一億二千一百二十萬港元及搬遷補償收入二億七千一百一十萬港元。

業務表現

二零一七年，各上游物料和覆銅面板價格均因供應短缺而有不同程度的升幅。受惠於產品平均價格增加，集團毛利率由去年同期的22%，提升至29%。集團每月平均出貨量為一千萬平方米。其中複合基材覆銅面板(「CEM」)及環氧玻璃纖維覆銅面板(「FR4」)營業額為一百零三億八千八百五十萬港元，佔集團營業額比重為57%，紙覆銅面板營業額為二十二億四千六百五十萬港元，佔集團營業額比重為12%。年內，錄得昆山開發區建滔裕花園二及三期、花橋建滔裕花園四期及江陰建滔裕花園之部分銷售入賬，地產部門營業額為十七億八千九百四十萬港元，佔集團營業額比重為10%。其餘主要為上游物料及其他產品之銷售。

流動資金及財務狀況

集團的綜合財務及流動資金狀況繼續保持穩健。於二零一七年十二月三十一日之流動資產淨值約為一百一十一億三千五百五十萬港元(二零一六年十二月三十一日：八十五億八千四百二十萬港元)，流動比率則為2.49(二零一六年十二月三十一日：1.95)。

淨營運資金週轉期由二零一六年十二月三十一日的八十日下降至二零一七年十二月三十一日的七十五日，細分如下：

- 存貨週轉期為二十七日(二零一六年十二月三十一日：二十二日)。
- 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)週轉期為九十日(二零一六年十二月三十一日：八十八日)。
- 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)週轉期為四十二日(二零一六年十二月三十一日：三十日)。

集團現金流強勁，於二零一七年十二月三十一日之淨現金為十億六千二百一十萬港元(二零一六年十二月三十一日：十七億五千零五十萬港元)。二零一七年，集團投資約八億港元添置新生產設施及約七億港元於房地產業務。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。短期與長期借貸的比例為12%：88%(二零一六年十二月三十一日：57%：43%)。集團的備用財務資源充足，足以滿足未來市場發展的需求。

集團繼續採取審慎的財務政策，於年內並無訂立任何重要的衍生金融工具。集團年內並無面對重大的外匯風險，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。

人力資源

於二零一七年十二月三十一日，集團合共聘用員工約九千九百人(二零一六年十二月三十一日：九千九百人)。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

展望二零一八年，預期覆銅面板市場需求將持續擴張，集團亦進入產能拓展的新週期，管理層深信集團業務將能進一步拓展。在去年年底完工的玻璃絲及玻璃布廠房現時已分階段投入生產，制約覆銅面板產量增加的瓶頸所在已得到突破，覆銅面板產量將隨之逐步提升。在建中的覆銅面板廠及銅箔廠亦將在今年內分階段竣工投產，以滿足市場殷切的需求。

現時整體電子市場銷售暢旺，隨著5G網絡產業鏈投產啟動，對覆銅面板需求將會進一步增加，預期覆銅面板及上游物料供應緊絀的狀況將會延續，帶動其價格穩步上行。集團計劃加大薄板、高頻高速覆銅面板及無鹵素覆銅面板等高附加值板材之生產和銷售，推動產品組合升級，相信集團覆銅面板平均單價表現將優於市場平均水準。

最後，集團位於中國江蘇省昆山市等地之住宅項目銷售進度理想，預期今年將持續有地產項目銷售入賬。集團暫無意增加土地儲備，現有項目皆竣工在即，建築費用開支將大幅下降，房地產業務現金淨流入將顯著增加。

致謝

本人謹代表董事會藉此機會向各位股東、客戶、銀行、管理人員及員工於過去財政年度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52.6港仙，須待即將於二零一八年五月二十八日(星期一)舉行之股東週年大會(「二零一八年股東週年大會」)上獲通過後，方可於二零一八年六月十四日(星期四)派付予於二零一八年六月六日(星期三)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二零一八年股東週年大會上投票，由二零一八年五月二十三日(星期三)至二零一八年五月二十八日(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二零一八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二零一八年五月二十一日(星期一)下午四時前，送達香港皇后大道東183號合和中心22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，由二零一八年六月四日(星期一)至二零一八年六月六日(星期三)，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，所有股票過戶文件連同有關股票須於二零一八年六月一日(星期五)下午四時前，送達香港皇后大道東183號合和中心22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

董事認為，除非執行董事及獨立非執行董事並非根據上市規則附錄14所載之《企業管治守則》(「守則」)第A.4.1條所載按特定任期委任之偏離情況之外，本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度年內已採取良好公司管治原則及一直遵守守則之適用守則條文。儘管有上述偏離情況，所有董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均遵照本公司組織章程細則輪席退任，並可於本公司股東週年大會重選連任。因此，本公司認為已採取足夠措施，以確保本公司的企業管治守則不會寬鬆於守則條文。

遵守標準守則

本公司已採納條款不寬鬆於上市規則附錄10所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所載規定標準之有關董事進行證券交易之操守守則。經向全體董事作出特定查詢後，各董事確認，彼等於截至二零一七年十二月三十一日止全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。

買賣或贖回本公司之上市證券

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、出售或贖回本公司之上市證券。

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二零一七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，本初步公佈截至二零一七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，等同本年度本集團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的相關工作並不構成按香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港鑒證業務準則而進行的鑒證業務約定，因此德勤•關黃陳方會計師行亦不會就此初步公佈作出具體保證。

承董事會命
建滔積層板控股有限公司
主席
張國華

香港，二零一八年三月二十三日

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、劉敏先生及周培峰先生、本公司非執行董事羅家亮先生及本公司獨立非執行董事梁體超先生、葉澍堃先生、張魯夫先生及劉炳章先生。