

Yik Wo International Holdings Limited 易和國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8659



2020

年報

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM 的特色

GEM 的定位乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於 GEM 上市公司一般為中小型公司，在 GEM 買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在 GEM 買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，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報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。

本報告的資料乃遵照聯交所 GEM 證券上市規則(「GEM 上市規則」)而刊載，旨在提供有關易和國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)的資料；本公司的董事(「董事」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

目錄

	頁次
公司資料	2-3
主席報告書	4
財務摘要	5
財務概要	6-7
管理層討論及分析	8-11
董事及高級管理層履歷	12-14
企業管治報告	15-27
環境、社會及管治報告	28-48
董事會報告	49-59
獨立核數師報告	60-65
綜合損益及其他全面收益表	66
綜合財務狀況表	67
綜合權益變動表	68
綜合現金流量表	69
綜合財務報表附註	70-112

董事會

執行董事

許有獎先生(董事長)
許麗萍女士
張緣生先生

獨立非執行董事

李魁隆先生
劉大進先生
鄧志煌先生

合規主任

許有獎先生

授權代表(就GEM上市規則而言)

許有獎先生
楊子傑先生(*FCG*、*FCS*、*FCPA Australia*)

公司秘書

楊子傑先生(*FCG*、*FCS*、*FCPA Australia*)

審核委員會

李魁隆先生(主席)
劉大進先生
鄧志煌先生

薪酬委員會

鄧志煌先生(主席)
李魁隆先生
劉大進先生
張緣生先生

提名委員會

劉大進先生(主席)
鄧志煌先生
李魁隆先生
許有獎先生

風險委員會

許有獎先生(主席)
許麗萍女士
張緣生先生
劉大進先生

核數師

致同(香港)會計師事務所有限公司
香港
灣仔
軒尼詩道28號
12樓

合規顧問

中毅資本有限公司
香港
九龍
尖沙咀
廣東道30號
新港中心一座
16樓1607室

有關香港法例的法律顧問

P. C. Woo & Co.
香港
中環
遮打道10號
太子大廈12樓

主要往來銀行

中國農業銀行
晉江龍湖支行
中國
福建省
晉江市
龍湖鎮
楓林村工業區
百凱經編綜合樓

公司資料

開曼群島註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited
P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

香港總部及主要營業地點

香港
九龍
觀塘
開源道72號
溢財中心3樓6室

開曼群島股份過戶登記總處

Maple Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093, Boundary Hill
Cricket Square
Grand Cayman, KY1-1102
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716號舖

公司網站

www.yikwo.cn

GEM 股份代號

8659

各位股東：

本人謹代表易和國際控股有限公司董事會（「**董事會**」），欣然呈報本公司及其附屬公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度業績。

財務表現

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣233.2百萬元，同比增長約9.6%（二零一九年：約人民幣212.8百萬元）。本公司擁有人應佔年內溢利約為人民幣20.8百萬元（二零一九年：約人民幣20.5百萬元）。收益增加乃主要由於新型冠狀病毒（「**COVID-19**」）爆發造成群眾的外賣需求增加所致。

業務回顧

除上文所述外，儘管COVID-19爆發，本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的收益為約人民幣233.2百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止相應年度增加約9.6%。此外，本集團錄得本公司擁有人應佔溢利約人民幣20.8百萬元，而去年本公司擁有人應佔溢利為約人民幣20.5百萬元。因此，董事認為其對核心業務在COVID-19波動中的增長有直接影響。

前景

自二零二零年初以來，COVID-19爆發對全球經濟活動造成嚴重及不利影響。年初，COVID-19爆發於中華人民共和國（「**中國**」）以及日本和韓國等少數亞洲市場較為顯著。這使得相關政府隨後宣佈在區域內實施不同程度的封鎖。封鎖不可避免地對餐飲業的供應鏈及當地餐館造成阻礙，市場參與者被迫暫時關閉當地餐館。由於COVID-19爆發，全球行業正面臨來自四面八方的挑戰。COVID-19爆發導致當地餐館暫時關閉，從而致使餐館存貨水平增加。在中國所有城市封鎖期間，外賣相關業務的需求呈指數式增長。隨著中國政府採取有效措施並控制COVID-19，中國當局早前已撤銷封鎖令。經歷一年多外賣時光，人們逐漸習慣點外賣以保持社交距離，亦逐漸適應社交活動中的其他結構性變動，如居家辦公安排、限制面對面接觸及增強鍛煉以保持更為健康的生活方式。消費行為轉變可能加速外賣業務與外賣盒使用的融合，從而有利於一次性快餐盒業務的發展。

長期而言，董事會認為本公司將保持注重其核心業務（即一次性塑料快餐盒）。

致謝

本人謹代表董事會對股東、業務夥伴及重要客戶的持續支持表示衷心感謝，同時對管理層團隊及員工的勤勉工作和對本集團發展的奉獻表示感謝。

許有獎

董事長

香港，二零二一年三月三十一日

財務摘要

綜合業績

	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	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	233,181	212,795	192,458	166,117
除稅前溢利	32,546	29,192	30,999	30,357
年內溢利	20,760	20,765	22,580	22,664
本公司擁有人應佔年度溢利	20,760	20,501	22,414	22,664
本公司擁有人應佔年度全面收益總額	21,244	20,405	22,414	22,664

資產及負債

	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	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產				
非流動資產	50,096	34,577	33,933	13,055
流動資產	113,593	76,950	71,479	70,319
資產總值	163,689	111,527	105,412	83,374
權益及負債				
非流動負債	3,415	3,703	—	—
流動負債	30,196	28,971	24,328	19,538
負債總額	33,611	32,674	24,328	19,538
權益總額	130,078	78,853	81,084	63,836
權益及負債總額	163,689	111,527	105,412	83,374
流動資產淨值	83,397	47,979	47,151	50,781
資產總值減流動負債	133,493	82,556	81,084	63,836

下表概述本集團於相關年度的綜合財務報表，如下所示：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	166,117	192,458	212,795	233,181
銷售成本	(118,326)	(137,571)	(152,375)	(164,015)
毛利	47,791	54,887	60,420	69,166
其他收入	47	45	59	143
銷售開支	(9,160)	(9,872)	(11,019)	(11,543)
行政及其他經營開支	(8,321)	(14,061)	(20,042)	(25,008)
經營溢利	30,357	30,999	29,418	32,758
融資成本	—	—	(226)	(212)
除所得稅前溢利	30,357	30,999	29,192	32,546
所得稅開支	(7,693)	(8,419)	(8,427)	(11,786)
年內溢利	22,664	22,580	20,765	20,760
其他全面收益，扣除稅項：				
其後可能重新分類至損益的項目				
已確認換算海外業務的匯兌差額	—	—	(96)	484
年內全面收入總額	22,664	22,580	20,669	21,244
以下人士應佔年內溢利：				
本公司權益持有人	22,664	22,414	20,501	20,760
非控股權益	—	166	264	—
	22,664	22,580	20,765	20,760
以下人士應佔年內全面收入總額：				
本公司權益持有人	22,664	22,414	20,405	21,244
非控股權益	—	166	264	—
	22,664	22,580	20,669	21,244

財務概要

附註：

根據集團重組(「集團重組」，詳述於招股章程附錄一「企業重組」一節)，本公司於二零一九年五月三十一日成為現時本集團旗下公司的控股公司。透過完成公司分拆及在經營公司與最終控股股東之間加入本公司及其他中間控股公司，本公司於二零一九年五月三十一日成為本集團現時旗下成員公司的控股公司。本集團於重組前及重組後均受許先生控制。因此，綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」中所述的合併會計法原則編製，猶如本公司一直為本集團的控股公司。

上述財務資料乃摘錄自本集團截至二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表，猶如現時的集團架構於截至二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度或自各集團公司註冊成立日期起(以較短期間為準)已存在。

	於十二月三十一日			
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
資產及負債				
資產總值	83,374	105,412	111,527	163,689
負債總額	(19,538)	(24,328)	(32,674)	(33,611)
資產淨值	63,836	81,084	78,853	130,078
以下各項應佔權益：				
— 本公司擁有人	63,836	77,030	78,853	130,078
— 非控股權益	—	4,054	—	—
	63,836	81,084	78,853	130,078

附註：

根據集團重組，本公司於二零一九年五月三十一日成為現時組成本集團的各公司之控股公司。透過完成公司分拆及在經營公司與最終控股股東之間加入本公司及其他中間控股公司，本公司於二零一九年五月三十一日成為本集團現時旗下成員公司的控股公司。本集團於重組前及重組後均受許先生控制。因此，綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」中所述的合併會計法原則編製，猶如本公司一直為本集團的控股公司。

上述財務資料乃摘錄自本集團於二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表，呈列於各相關日期現時組成本集團的公司的資產及負債，猶如目前的集團架構於該等日期已存在。

業務回顧

截至二零二零年十二月三十一日止年度的收益約為人民幣233.2百萬元，相較截至二零一九年十二月三十一日止相應年度增長約9.6%。本集團錄得本公司擁有人應佔溢利約人民幣20.8百萬元，而去年本公司擁有人應佔溢利約為人民幣20.5百萬元。

鑒於COVID-19爆發對全球及中國經濟的影響帶來之不確定性，本集團不斷引入正向思維，着重根據其企業核心價值及長期願景的實踐，尋求更全面及因時制宜的策略。本集團以正面的營商理念，致力提升精密製造研發過程的質量，以令本集團能夠精密製造產品，從而設計及開發更複雜的產品或加入精巧的設計，使我們自競爭對手中脫穎而出。

鑒於上述極具挑戰性的市場環境，本集團將繼續專注其銷售一次性快餐盒的核心業務，同時亦會繼續探索新商機，以拓寬其收入來源及從長遠來看使本集團及本公司股東的溢利及回報最大化。本集團將致力於透過開展更多營銷活動以及發展銷售及營銷團隊，提升其市場份額並吸引新客戶，從而擴大其客戶群。

財務回顧

收益

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得總收益約人民幣233.2百萬元(二零一九年：約人民幣212.8百萬元)。本集團總收益於二零一九年至二零二零年增加約人民幣20.5百萬元或約9.6%，乃主要由於COVID-19爆發造成群眾的外賣需求增加所致。

銷售成本

截至二零二零年十二月三十一日止年度全年，部分廠房固定成本及間接成本(例如薪金及水電費)已增加，與此同時銷售額亦有所增長。因此，本集團所製造各項產品應佔的生產成本增加。

毛利

本集團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28.4%增至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約29.7%，此乃由於COVID-19爆發使得一次性快餐盒的採購訂單增加所致。

銷售及分銷開支

截至二零二零年十二月三十一日止年度的銷售及分銷開支約為人民幣11.5百萬元(截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣11.0百萬元)，增幅為4.8%。有關增加主要由於截至二零二零年十二月三十一日止年度的銷售人員成本及交通分別增加人民幣1.8百萬元(二零一九年：人民幣1.6百萬元)及人民幣8.5百萬元(二零一九年：人民幣7.7百萬元)。

行政及其他經營開支

截至二零二零年十二月三十一日止年度的行政及其他經營開支約為人民幣25百萬元(截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣20.0百萬元)，增幅約為24.8%。有關增加乃由於上市開支增加約人民幣10百萬元(二零一九年：人民幣4.8百萬元)、折舊增加約人民幣7.2百萬元(二零一九年：人民幣6.3百萬元)及員工成本增加約人民幣14.3百萬元(二零一九年：人民幣12.9百萬元)。

管理層討論及分析

所得稅開支

本集團須按企業基準就於或來自本集團成員公司所駐及經營所在司法權區的溢利繳納所得稅。由於本公司並無於任何司法權區產生應課稅溢利，故本公司並無對利得稅作出任何撥備。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止財政年度，由於本集團於香港並無產生應課稅溢利，故並無對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，本集團的實際所得稅稅率分別約為36.2%及28.9%。

年內溢利

鑒於上述，截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的年內溢利保持穩定為約人民幣20.8百萬元。此乃主要由於毛利、銷售開支及所得稅開支以及行政及其他經營開支增加的淨影響所致。

外匯敞口風險

本集團主要在中國經營業務，本集團大部分交易以人民幣結算。因此，本集團於年內並無重大外匯風險敞口。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無就對沖目的使用任何金融工具。

金融風險管理目標及政策

利率風險

本集團目前並無利率對沖政策。然而，本集團的管理層密切監察因市場利率變動所致的未來現金流量風險，並將於需要時考慮對沖市場利率的變動。

信貸風險

信貸風險指金融工具的對手方將無法履行其責任並給本集團造成財務損失的風險。本集團面對的信貸風險主要產生自於日常營運過程中向客戶授出信貸。

本集團面對與其銀行存款、貿易及其他應收款項的信貸風險。

為管理該風險，銀行存款主要存入國有金融機構及信譽良好的銀行，彼等均為高信貸質素的金融機構。管理層預期不會因該等對手方不履約而產生任何重大損失。

流動資金風險

於管理流動資金風險時，本集團監控現金及現金等價物及銀行融資並將之維持在管理層認為充足的水平，以為本集團營運提供資金及降低難以預計的現金流量波動的影響。

流動資金及財務資源

本集團的流動資產淨值由二零一九年十二月三十一日約人民幣48.0百萬元增加至二零二零年十二月三十一日約人民幣83.4百萬元，主要由於(i)現金及現金等價物增加約人民幣46.2百萬元及(ii)存貨增加約人民幣0.9百萬元，部分被(i)貿易及其他應收款項減少約人民幣4.5百萬元、(ii)貿易及其他應付款項增加約人民幣0.6百萬元、(iii)應收股東款項減少約人民幣6.0百萬元及(iv)租賃負債增加約人民幣0.6百萬元所抵消。

流動比率由二零一九年十二月三十一日的約2.7倍大幅提高至二零二零年十二月三十一日的約3.8倍。

資產負債比率乃按債項除以相關日期的權益總額再乘以100%計算。資產負債比率自二零一九年十二月三十一日的約38.6%大幅改善至二零二零年十二月三十一日的23.9%。

現金狀況

於二零二零年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金約為人民幣72.4百萬元(於二零一九年十二月三十一日：約人民幣26.2百萬元)。該增加主要來自股份發售所得款項淨額。

借款

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何借款(於二零一九年十二月三十一日：無)。

資本架構

本公司股份於二零二零年七月十三日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)GEM成功上市。自本公司股份於聯交所GEM上市(「**上市**」)以來本集團資本架構並無變動。本集團的股本僅由普通股組成。

於二零二零年十二月三十一日，本公司的已發行股本為6,000,000港元，而其已發行普通股數目為600,000,000股(每股面值0.01港元)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司股本架構概無重大變動。

重大投資、重大收購及出售附屬公司

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯屬公司。

集團資產抵押

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何資產抵押(二零一九年十二月三十一日：無)

或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一九年十二月三十一日：無)。

所得款項用途及業務目標與實際業務進程比較

由於上市開支的實際金額低於本公司日期為二零二零年六月三十日的招股章程(「**招股章程**」)所載上市開支的估計金額，日期為二零二零年七月十日的配發結果公告所述之股份發售(定義見招股章程)所得實際款項淨額約為人民幣22.8百萬元(經扣除包銷佣金及上市相關開支後)，少於招股章程所載約人民幣32.8百萬元。下表載列有關股份發售所得款項使用情況的資料。

管理層討論及分析

於二零二零年十二月三十一日所得款項淨額的實際使用情況載列如下：

所得款項淨額用途	總所得款項 淨額計劃用途 人民幣百萬元	佔總所得款項 淨額概約 百分比 %	於	於	使用於
			二零二零年 十二月三十一日 的所得款項 淨額實際用途 人民幣百萬元	二零二零年 十二月三十一日 的尚未動用總 所得款項淨額 人民幣百萬元	二零二零年 十二月三十一日 的尚未動用 所得款項淨額 的預期時間表
擴大產能及提升生產效率 ^(附註1)	18.1	79.3%	17.0	1.1	二零二一年底前
建立第二座生產設施 ^(附註2)	1.9	8.2%	1.1	0.8	二零二一年底前
增強研發能力 ^(附註3)	2.5	11.0%	2.43	0.07	二零二一年底前
擴大本集團的銷售及營銷團隊	0.3	1.5%	0.04	0.26	二零二一年底前
總計	22.8	100%	20.57	2.23	

附註：

1. 本集團動用所得款項淨額約人民幣 17.0 百萬元用於收購新機器以擴充產能。
2. 本集團開始新廠房及倉庫的租賃安排約人民幣 0.8 百萬元及相關翻新約人民幣 0.3 百萬元。
3. 本集團開始聘用研發團隊約人民幣 0.03 百萬元，並收購用作研發用途的鑄模工具約人民幣 2.4 百萬元。
4. 本集團開始擴大其銷售及營銷團隊約人民幣 0.04 百萬元。

誠如招股章程所載，自股份發售產生的估計所得款項淨額為約人民幣 32.8 百萬元。自上市起直至二零二零年十二月三十一日，根據招股章程，所得款項擬定用途詳情載列如下：

- 約人民幣 15.5 百萬元用作擴大產能及提高生產效率；
- 約人民幣 1.2 百萬元用作建立第二座生產設施；
- 約人民幣 1.7 百萬元用作增強研發能力；及
- 約人民幣 0.1 百萬元用作擴大本集團的銷售及營銷團隊

自本公司首次公開發行(「**股份發售**」)產生的實際所得款項淨額為約人民幣 22.8 百萬元，較招股章程所載估計所得款項淨額為低。本集團自上市起直至二零二零年十二月三十一日的所得款項實際用途為約人民幣 20.57 百萬元。本集團按照業務計劃及業務目標甚至快於招股章程所述計劃開展其業務，此表明本集團可較其計劃更快擴展。下文載列自上市起直至二零二零年十二月三十一日所得款項實際用途詳情：

- 約人民幣 17.0 百萬元用作擴大產能及提高生產效率；
- 約人民幣 1.1 百萬元用作建造第二座生產設施；
- 約人民幣 2.43 百萬元用作增強研發能力；及
- 約人民幣 0.04 百萬元用作擴大本集團的銷售及營銷團隊。

本集團將按照其於招股章程所載計劃使用餘下未動用所得款項淨額約人民幣 2.23 百萬元。本集團將不時審閱其業務計劃是否符合股東的最佳利益。

執行董事

許有獎先生，54歲，本公司董事長兼執行董事。

許先生於二零一八年十二月十三日獲委任為董事，並於二零一九年五月九日調任為執行董事。許先生主要負責本集團的整體管理、戰略發展及決策制定。

許先生在生產塑料產品方面擁有逾28年經驗。於一九九二年三月，許先生加入晉江恒盛玩具有限公司(「恒盛玩具」)(一家從事玩具、玩具配件、電子遊戲、塑料產品及日常家用電器等製造的公司)擔任副總經理，負責監督工廠的日常運營。彼於一九九八年十一月獲委任為副董事長。於二零零二年八月至二零一九年三月，彼擔任總經理，負責公司營運的主要決策。於二零一一年七月至二零一九年三月，許先生擔任泉州爵士兔服飾有限公司(一家從事「JAZZIT」品牌童裝及配飾生產的公司)總經理，負責管理及監督業務營運。許先生於二零一一年七月至二零一四年七月亦擔任泉州爵士兔服飾有限公司的執行董事。自二零一一年三月起，許先生為福建恒盛動漫文化傳播有限公司(「恒盛動漫」)的執行董事兼總經理。許先生於二零一一年一月獲委任為泉州市包裝同業商會理事，於二零一一年十二月獲委任為晉江市工商業聯合會(總商會)執行委員會成員，於二零一二年四月獲委任為晉江外商投資企業協會副主席，於二零一二年十月獲委任為晉江市龍湖商會暨外商投資企業協會理事及於二零一七年六月獲委任為晉江市企業與企業家聯合會理事。許先生於一九八九年七月在中國取得集美航海專科學校輪機管理專科文憑。彼於二零一二年六月完成香港大學專業進修學院晉江企業總裁研修班課程，其後於二零一四年八月完成華僑大學工商管理總裁高級研修班課程。許先生自二零一五年七月起為恒盛控股集團有限公司(900270:KS)的董事，直至彼於二零一九年三月辭任前曾慎重考慮將專注並完全將時間投入本集團的主席及執行董事一職以進行一次性塑料快餐盒的管理、戰略發展及業務運營。許先生為許麗萍女士的配偶。

許麗萍女士，49歲，執行董事。許女士於二零一九年一月二日加入本集團，擔任恒盛動漫的副董事長。

彼於二零一九年三月十八日獲委任為董事，並於二零一九年五月九日調任為行政總裁兼執行董事。許女士主要負責業務發展及監督本集團的日常管理及運營。許女士在生產塑料產品方面擁有逾29年經驗。於一九九零年九月至二零零零年十二月，許女士擔任晉江市龍湖秀恒塑料玩具配件有限公司(一家從事塑料玩具配件生產的公司)包裝總監，負責監督包裝部門的日常管理。於二零零一年一月至二零一二年三月，彼擔任晉江恒輝箱包有限公司(一家從事箱包生產的公司)生產主管，負責監督生產部件的營運。於二零一二年四月至二零一四年七月，彼擔任泉州爵士兔服飾有限公司(一家從事生產「JAZZIT」品牌兒童服飾及配件的公司)監事，負責監督公司的業務營運。於二零一四年八月至二零一八年十二月，彼再次加入晉江恒輝箱包有限公司，擔任副總經理，負責公司的管理及日常運營。許女士為許有獎先生的配偶。

董事及高級管理層履歷

張緣生先生，34歲，執行董事。張先生於二零一四年五月六日加入本集團，擔任恒盛動漫的財務部經理。

彼於二零一九年三月十八日獲委任為董事，並於二零一九年五月九日調任為執行董事。張先生主要負責監督本集團的日常運營及財務管理。張先生在會計及財務行業擁有逾11年經驗。於二零零九年一月至二零一零年九月，彼擔任東莞市金正會計師事務所審計助理。於二零一零年十月至二零一二年二月，彼擔任廈門燦星國際旅行社有限公司會計師。於二零一二年二月至二零一四年四月，彼擔任恒盛玩具會計主管。張先生於二零零九年七月獲得莆田學院管理專業學士學位，並完成了四年制會計專業課程。

獨立非執行董事

李魁隆先生，68歲，於二零二零年六月十九日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審核委員會主席及薪酬委員會及提名委員會成員。

李先生於二零一三年七月獲委任為香港董軍總會內部審計成員。李先生於一九七五年十一月畢業於香港大學，獲得理學士學位。彼於一九七七年六月取得蘇格蘭斯特靈大學(University of Stirling)會計文憑，以及分別於一九八零年十月、一九八二年三月及一九八四年九月獲承認為蘇格蘭特許會計師公會、香港會計師公會(前稱為香港會計師學會)及澳洲特許會計師公會會員。李先生為李魁隆會計師行(香港一家執業會計師行)之獨資經營者，並在香港從事執業會計師工作超過20年。彼在會計行業擁有超逾40年之經驗，於1980年彼在蘇格蘭Ernst & Whinney取得註冊會計師資格後，曾在多間主要跨國公司出任財務經理、財務總監及內部核數師。於二零零一年十月至二零一六年十一月，李先生為英皇文化產業集團有限公司(前稱漢傳媒集團有限公司)(香港交易所股份代號：491)的獨立非執行董事。自二零零八年二月至二零一一年十一月，彼亦為中部大觀地產有限公司(先前於新加坡證券交易所上市，而後於二零一一年十一月十一日退市的)的獨立非執行董事。

劉大進先生，55歲，於二零二零年六月十九日獲委任為獨立非執行董事。

劉先生於會計及審計領域擁有逾30年經驗。於一九八九年六月取得會計學學士學位後，彼出任集美大學財經學院(當時稱為集美財經學校)教學助理。於一九八九年七月至一九九五年八月，彼出任集美大學財經學院(當時稱為集美財政專科學校)的副主任及講師。於一九九五年九月至二零零一年五月，彼出任集美大學財經學院會計系副主任及講師，其中於一九九五年六月至一九九九年五月，亦於廈門集友會計師事務所出任註冊會計師。於二零零一年六月至二零零二年十月，彼出任集美大學工商管理學院副教授、培訓部主任。於二零零二年十月至二零一五年二月，彼出任集美大學海外教育學院副教授、副院長。於二零一五年三月至二零一五年八月，彼出任集美大學會計系副教授。於二零一五年九月至二零一八年八月，彼為集美大學誠毅學院的副教授，隨後於二零一九年九月晉升為教授。自二零一五年九月起，彼出任集美大學誠毅學院工商管理系主任。於二零零八年八月至二零一三年八月，劉先生分別獲委任為廈門市經濟管理諮詢協會顧問及廈門市會計學會理事。劉先生於一九八九年六月畢業於中央財經大學(前稱為中央財政金融學院)，獲得會計學學士學位。彼亦於一九九二年八月參加廈門大學研究生院頒授會計學研究生課程。自一九九六年起，劉先生為中國註冊會計師協會會員。自二零一三年七月及二零一三年十二月起，劉先生分別為移動互聯(中國)控股有限公司(HKEx：1439)及中國升海食品控股有限公司(HKEx：1676)的獨立非執行董事。二零二零年五月起，擔任廈門信達股份有限公司(SZEx：000701)獨立非執行董事。

鄧志煌先生，51歲，於二零二零年六月十九日獲委任為獨立非執行董事。

鄧先生擁有逾25年中國執業律師經驗。於一九九五年四月至二零零五年三月，鄧先生擔任福建省福州市人民檢察院幹部，負責民事行政工作。彼隨後於二零零五年四月至二零零五年十月於福建華巍律師事務所擔任合夥人。於二零零五年十月，彼成立福建知信衡律師事務所，自此任其高級合夥人。鄧先生於一九九二年六月取得中國福建師範大學法學學士學位。於一九九五年四月至二零零五年三月，鄧先生擔任福建省福州市人民檢察院幹部，負責民事行政工作。彼隨後於二零零五年四月至二零零五年十月於福建華巍律師事務所任職擔任合夥人。於二零零五年十月至二零一九年八月，彼創辦福建知信衡律師事務所，自此擔任其高級合夥人。二零一九年八月至今為北京市盈科(福州)律師事務所股權高級合夥人。

高級管理層

楊子傑先生(「楊先生」)，42歲，為本集團財務總監兼公司秘書。楊先生於二零一九年三月加入本集團。

楊先生為特許公司治理公會及香港特許秘書公會會員、澳洲會計師公會資深會員及英國特許管理會計師公會會員。楊先生在公司秘書職能、會計、審計、會計及公司財務方面擁有逾15年經驗。加入本集團之前，彼曾於一間國際會計師事務所核證部擔任管理職務並擔任一間海外上市公司的財務總監及一間香港私營公司的首席財務總監。彼取得澳洲新南威爾斯大學商業學士學位及香港公開大學企業管治碩士學位。楊先生負責監督本集團的整體財務、預算控制、內部控制、公司秘書事宜及公司財務事項。楊先生自二零二零年十二月起已成為佳民集團有限公司(聯交所：8519)的公司秘書。

施雅雅女士，31歲，自二零一三年十二月起擔任本集團的採購經理，並主要負責監督管理及統籌採購流程。

施女士在處理採購事宜及管理成本控制政策方面擁有逾6年經驗。自二零一三年十二月加入本集團以來，施女士一直為採購經理，並主要負責制定採購及成本控制政策以及與供應商聯絡及保持關係。施女士於二零一一年七月取得中國福州英華職業學院的英語專科文憑。

公司秘書

楊子傑先生，43歲，於二零一九年三月十一日獲委任為本集團公司秘書兼財務總監。楊先生負責公司秘書職能、審閱及監督本集團整體內部控制體系和會計職能。彼在公司秘書職能、會計、審計及稅務方面擁有逾15年經驗。

楊先生目前為特許公司治理公會及香港特許秘書公會資深會員、澳洲會計師公會資深會員及英國特許管理會計師公會會員。楊先生於二零一八年取得香港公開大學企業管治碩士學位。楊先生亦持有澳洲新南威爾斯大學商業學士學位。

企業管治報告

緒言

董事會致力建立並維持高標準的企業管治並採取穩健的企業管治常規。本公司的企業管治常規乃基於GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則及企業管治報告(「**企業管治守則**」)。董事深信合理及穩健的企業管治常規為促進本集團增長以及保障與提升股東利益的關鍵。

董事會已採納香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則(「**GEM上市規則**」)附錄十五所載的企業管治守則(「**守則**」)。對我們而言，維持高水平的企業管治常規不僅為符合條文，亦可提升企業表現及加強問責性。

本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度全年(「**財政年度**」)一直遵守守則的守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載的準則(「**標準守則**」)作為其本身規管董事進行證券交易的守則。經向董事作出具體查詢後，本公司確認全體董事於截至二零二零年十二月三十一日止年度全年一直遵守標準守則所載的準則。

董事會

董事會的主要職責包括制訂本集團的整體策略、訂立管理目標，以及監察管理層的表現。管理層獲董事會轉授有關本集團管理及行政的授權及責任。此外，董事會亦已將各職責轉授予本公司董事委員會(包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及風險管理委員會)。有關董事委員會的進一步詳情載於本報告下文。

董事會整體上負責指揮及監督本公司的業務及事務，藉此推動本公司邁向成功，而本公司日常管理的最終責任則指派予管理層。就此而言，董事會將定期獲提供財務及營運資料以評估本公司及其附屬公司的表現。就董事會特別委派的重大事項而言，管理層必須於作出決策或代表本公司訂立任何承擔前報告董事會，並取得事先批准。管理層負責本集團的日常管理及營運，並及時向董事會提供更新資料，評估本公司的表現及狀況以使董事會履行其職責。

董事會負責(其中包括)履行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載的企業管治職責，包括：

- (a) 制定及檢討本集團的企業管治政策及常規，並提出建議；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本集團在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；

(d) 制定、檢討及監察適用於董事及僱員的操守準則及合規手冊(如有)；及

(e) 檢討本集團遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

董事會組成

截至本報告日期，董事會由六名董事組成，其中包括三名執行董事及其他三名獨立非執行董事。彼等按類別劃分的組成詳情如下：

執行董事

許有獎先生(於二零一八年十二月十三日獲委任為董事及於二零一九年五月九日獲調任為董事長及執行董事)。

許麗萍女士(於二零一九年三月十八日獲委任為董事及於二零一九年五月九日獲調任為行政總裁及執行董事，以及於二零一九年五月九日獲委任為行政總裁)。

張緣生先生(於二零一九年三月十八日獲委任為董事及於二零一九年五月九日獲調任為執行董事)。

獨立非執行董事

李魁隆先生(於二零二零年六月十九日獲委任)

劉大進先生(於二零二零年六月十九日獲委任)

鄧志煌先生(於二零二零年六月十九日獲委任)

全體董事均擁有適當專業資格或實質經驗及行業知識。董事會作為一個整體已經實現技能與經驗的適當平衡。董事會乃根據GEM上市規則第5.05及5.05A條的規定組成。有三名獨立非執行董事，且其中至少有一名擁有必要的會計專業資格。董事會有超逾三分之一的成員為獨立非執行董事，就其組成而言，體現充份的獨立性。

獨立非執行董事加入董事會能為有關本集團策略、表現、利益衝突及管理過程的事宜帶來多元化的專業知識、技能及獨立判斷，確保已妥為考慮本公司全體股東的利益。

董事的詳情載於本報告第12至14頁「董事及高級管理層履歷」一節。董事會成員之間概無存在家屬或其他重大關係。

董事會主席領導董事會，亦負責董事會根據良好企業管治常規的有效運作及本集團業務發展策略的整體企業管理。執行董事負責實施由董事會載列的業務策略、政策及目標，對董事會負責本集團整體運營。該等職能及責任目前由管理團隊分擔。

獨立非執行董事

李魁隆先生、劉大進先生及鄧志煌先生於二零二零年七月十三日獲委任為獨立非執行董事。

憑藉彼等的專業知識及經驗，獨立非執行董事在就策略發展向本集團管理層提供意見方面扮演重要角色，確保董事會維持高標準的財務及其他強制申報以及提供充足檢查進行充分制衡，以保障股東及本公司的整體利益；及將參與包括審核委員會(「**審核委員會**」)、薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)、提名委員會(「**提名委員會**」)及風險管理委員會(「**風險管理委員會**」)在內的本公司各個委員會。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條就其獨立性發出的確認函，及因而認為其各自為獨立人士。

董事就任及持續專業發展

各新委任董事於首次獲委任後皆會接受正式、全面而切身之培訓，以確保董事對本公司業務及運營有合適理解，並充分認識GEM上市規則及相關法定要求下董事之職責及義務。

董事將獲持續跟進有關法定及監管制度以及業務環境，以便履行彼等之職責。本公司亦鼓勵董事參與持續專業發展以發展及更新其知識及技能。本公司的公司秘書不時知會董事有關GEM上市規則及其他適用監管規定的最新發展，以確保合規性及提升彼等對良好企業管治常規的意識。

根據董事提供的資料，董事於截至二零二零年十二月三十一日止年度收到的培訓概要如下：

董事姓名	持續專業發展計劃
執行董事	
許有獎先生(董事長)	有
許麗萍女士	有
張緣生先生	有
獨立非執行董事	
李魁隆先生	有
劉大進先生	有
鄧志煌先生	有

持續專業發展計劃的性質是參加培訓課程或閱讀有關GEM上市規則及其他適用監管要求的研討會資料及最新資料。

董事會會議的常規及準則

每次董事會會議的時間表及議程草案一般提前提供予董事。定期董事會會議應至少提前14天發出通知。就其他董事會及委員會會議而言，一般會發出合理通知。

所有董事會會議記錄記錄所審議事項及所達致決策的充分詳情，均由公司秘書在會議上妥善存置並開放可供董事查閱。

細則載有要求董事於批准有關董事或任何其聯繫人擁有重大權益的交易會議上棄權投票且不計入法定人數的條文。

董事會文件連同所有適當、完整及可靠資料須於每次董事會會議或審核委員會會議前至少3天寄送予全體董事以使董事知悉本公司的最新進展及財務狀況並使得彼等可作出知情決定。

企業管治報告

董事出席記錄

下表載列董事於二零二零年出席股東週年大會、董事會及董事委員會會議的詳情：

	出席／舉行會議次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	風險管理委員會
執行董事					
許有獎先生	2/2	-	-	-	-
許麗萍女士	2/2	-	-	-	-
張緣生先生	2/2	-	-	-	-
獨立非執行董事					
李魁隆先生	2/2	2/2	-	-	-
劉大進先生	2/2	2/2	-	-	-
鄧志煌先生	2/2	2/2	-	-	-

董事委員會

董事會已成立四個委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及風險管理委員會，負責監督本公司特定方面事務的權力。本公司各委員會成立時均訂有書面職權範圍。

審核委員會

本公司根據GEM上市規則第5.28條於二零二零年六月十九日成立審核委員會。載有審核委員會權力、職責及責任的職權範圍可於GEM網站及本公司網站查閱。

根據審核委員會職權範圍，每年須舉行不少於兩次會議，外聘核數師可於彼等認為有必要時要求舉行一次會議。

審核委員會包括三名獨立非執行董事：鄧志煌先生、劉大進先生及李魁隆先生(主席)。

審核委員會的主要職責為就委任、重新委任及罷免外部核數師向董事會作出推薦意見、根據適用標準檢討及監察外部核數師的獨立性及客觀性以及審核程序的成效並於本公司年度報告及中期報告提交予董事會前監察其完整性。

審核委員會信納彼等對核數師薪酬、核數師致同(香港)會計師事務所有限公司(「致同」)獨立性的審閱，及建議董事會續聘致同為本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的核數師，惟須於應屆股東週年大會上獲得股東批准。

審核委員會已於呈交年度業績予董事會作批准前審閱截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度業績。

薪酬委員會

本公司根據GEM上市規則第5.34條於二零二零年六月十九日成立薪酬委員會。載有薪酬委員會權力、職責及責任的職權範圍可於GEM網站及本公司網站查閱。

根據薪酬委員會職權範圍，每年須舉行至少一次會議及倘委員會要求，可舉行多次會議。

薪酬委員會由一名執行董事及兩名獨立非執行董事組成：張緣生先生、李魁隆先生、劉大進先生及鄧志煌先生(主席)。

薪酬委員會的主要職責包括但不限於：(a)就本集團全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構以及為制定薪酬政策設立正式及具透明度的程序，向董事作出推薦建議；(b)就本集團董事及高級管理人員的薪酬待遇向董事會作出推薦建議；及(c)檢討及批准參考董事會的公司目標及目的而制定的管理層薪酬方案。

薪酬委員會通過參考市場基準釐定董事薪酬，本公司亦考慮董事個人能力、職責、責任、表現及本集團的業績釐定各董事的切確薪酬水平。

高級管理層的薪酬

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團高級管理層的薪酬支付在以下幅度內：

人民幣	人數
0至人民幣1,000,000元	8

董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情乃載於經審核綜合財務報表附註10。

薪酬政策

本集團董事及高級管理層的薪酬政策乃根據其資歷、職責水平及一般市況而釐定。任何酌情花紅及其他酬金付款與本集團業績及董事及高級管理層的個別表現掛鉤。

提名委員會

本公司遵照企業管治守則第A.5.1段於二零二零年六月十九日成立提名委員會。載有提名委員會授權、義務及責任的職權範圍可在GEM網站及本公司網站上查閱。

根據提名委員會的職權範圍，每年應至少舉行一次會議及倘委員會有要求應舉行額外會議。

提名委員會包括一名執行董事及三名獨立非執行董事：許有獎先生、鄧志煌先生、李魁隆先生及劉大進先生(主席)。

提名委員會的主要職責為(a)定期檢討董事會架構、規模及組成；(b)物色適合且合資格成為董事會成員人選；(c)評核獨立非執行董事的獨立性；及(d)就有關董事委聘或續聘的相關事宜向董事會提供推薦意見。

提名政策

董事會透過向提名委員會轉授其職權，竭力確保獲委任為董事會成員的董事具備本集團業務所需的業務、財務及管理技能方面的相關背景、經驗及知識，使董事會能作出合理及周全的決定。彼等整體上擁有與本集團相關及重要的領域的能力。

提名準則

於評估及甄選任何董事人選時，應考慮以下準則：

- (i) 候選人的品格與誠信；
- (ii) 候選人的資歷，包括專業資格、技能、知識及經驗，以及根據董事會成員多元化政策(定義見下文)與本公司業務及企業策略相關的多元化範疇；
- (iii) 為達致董事會多元化所採納的任何可計量目標；
- (iv) 就獨立非執行董事而言，有關人選經參照GEM上市規則載列的獨立性指引後是否被視為獨立；
- (v) 候選人在資格、技能、經驗、獨立性及性別多元化各方面可為董事會帶來的任何潛在貢獻；
- (vi) 候選人是否願意及是否能夠投放足夠時間履行身為本公司董事會成員及／或董事委員會成員的職責；及
- (vii) 其他適用於本公司業務及其繼任計劃的觀點，董事會及／或提名委員會可於適用時因應提名董事及繼任計劃不時採納及／或修訂有關觀點。

提名程序

本公司已制訂以下董事提名程序：

委任新任及替任董事

- (i) 倘董事會決定需要委任額外或替補董事，其將循多種渠道物色適合的董事候選人，包括董事、股東、管理層、本公司顧問及外部獵頭公司的推薦。
- (ii) 於編製準候選人名單及會見該等人選後，提名委員會將會選出入圍候選人以供提名委員會／董事會根據挑選準則及其他其認為合適的因素考慮。董事會擁有決定委任合適董事人選的最終權力。

委任及重選董事

各執行董事已與本公司訂立服務協議，除非任何一方於當時現有任期屆滿前發出至少三個月的書面通知予以終止，否則初步固定任期為由二零二零年七月十三日（「上市日期」）起三年。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，由上市日期起初步固定任期為三年。除非任何一方於當時現有任期屆滿前發出至少一個月的書面通知，否則服務年期須以訂約方書面協定予以續期及延長。

細則訂明委任、重選及罷免董事的程序及過程。提名委員會負責檢討董事會的組成、監察董事的委任及評估獨立非執行董事。

根據細則，當時三分之一的董事（或倘董事人數並非三或三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的人數）須輪值退任，惟每名董事（包括有特定任期的董事）須最少每三年輪值退任一次。退任董事有資格連任。本公司可於董事退任的股東大會上填補空缺。此外，由董事會委任以填補臨時空缺的任何董事，其任期僅至其獲委任後本公司首次股東大會為止，並須於該大會上重選。董事會委任的任何董事作為現有董事會的新增成員，其任期僅至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將符合資格膺選連任。

倘退任董事符合資格並願膺選連任，董事會將考慮並（如認為適當）建議該名退任董事在股東大會上重選連任。載有該名退任董事必需資料的通函將根據GEM上市規則於股東大會舉行前寄發予股東。

股東提名董事

任何本公司股東如欲提名一名人士於股東大會參選董事，必須於相關股東通函所指定的提交期間內，向本公司的公司秘書提交 (a) 候選人的書面提名，(b) 該提名候選人表明願意參選的書面確認，及 (c) 該提名候選人根據GEM上市規則規定的履歷詳情。該候選人的詳情亦將以補充通函寄發予各股東作為參考。

風險管理委員會

本公司於二零二零年六月十九日成立風險管理委員會，並根據上市規則及企業管治守則條文釐定其書面職權範圍。載有風險管理委員會權力、職責及責任的職權範圍可於GEM網站及本公司網站查閱。

根據風險管理委員會職權範圍，每年須舉行至少一次會議，可於該委員會如此要求時舉行額外會議。

風險管理委員會包括三名執行董事及一名獨立非執行董事：許有獎先生、許麗萍女士、張緣生先生及劉大進先生，許有獎先生為主席。

風險管理委員會的主要職責為：(a) 定期識別本公司業務營運面對的現有及潛在風險；(b) 檢討及評估本公司的風險狀況及風險管理策略，並提出建議；(c) 建立本公司的預防風險管理及內部監控系統，並提供緩解方案；及(d) 監察本公司風險管理措施的執行狀況，並檢討本公司的風險管理系統是否有效及合格。

風險管理委員會定期識別與本公司業務經營有關的風險，並採取任何預防措施應對不可預見風險。

問責性及審核

董事及核數師對經審核綜合財務報表的責任

所有董事理解及承認其確保本集團各財政年度的經審核綜合財務報表均根據上市規則及香港法例第622章公司條例（「公司條例」）及適用的會計準則的要求編製以真實公平地反映本集團事務、財務業績及現金流量狀況的責任。於編製截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表時，董事會已採納合適及一致的會計政策，並作出謹慎、公平及合理的判斷及估計。董事負責維持適當的會計記錄，以合理準確地反映本集團於任何時間的事務狀況、經營業績、現金流量及股權變動情況。董事確認本集團財務報表的編製乃符合法定要求及適用的會計準則。

董事亦確認，就彼等在作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，彼等並不知悉本公司存在有關可能對其持續經營能力存疑的事件或情況的任何重大不確定性。

董事負責採取所有合理必要步驟保障本集團的資產，以及避免和偵測欺詐及其他違規行為。有關核數師對經審核綜合財務報表的申報責任的聲明載於獨立核數師報告。

本公司核數師的申報責任載於獨立核數師報告，其全文載於本報告第60至65頁。

核數師酬金

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司核數師向本集團提供審計服務的酬金如下：

服務類別	金額 千港元
截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度審計服務	
— 致同(香港)會計師事務所有限公司	623
總計	623

本公司核數師提供的核數師薪金載列於經審核綜合財務報表附註8。

企業管治職能

由於本公司並無成立企業管治委員會，董事會負責執行企業管治職能，如制定及檢討本公司企業管治的政策及常規、為董事及高級管理層提供培訓及持續專業發展、確保本公司政策及常規符合法律及監管規定等。

董事每個財政年度檢討本集團的企業管治政策及遵守企業管治守則的情況，並遵守本集團的企業管治報告中所載的「遵守或解釋」原則，其現或將載入本公司的報告。

董事會成員多元化政策

本公司已根據企業管治守則所載規定採納董事會成員多元化政策，政策摘要如下：

本公司董事會成員多元化政策確定在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以適合條件顧及董事會成員多元化的益處。甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化、種族、教育背景、專業經驗、知識及技能。

本公司每年在企業管治報告中披露董事會組成，提名委員會監察董事會成員多元化政策的執行。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

與股東溝通

本公司致力與股東保持持續溝通，特別是透過股東週年大會或其他股東大會與股東溝通，並鼓勵股東參與其中。

企業管治報告

本公司將確保就於股東大會提議的各事項作出各決議案。根據GEM上市規則，所有於股東大會上提呈的決議案將以投票方式進行表決。投票結果將於各股東大會後及時刊登於本公司及聯交所網站。

本公司將繼續保持公開及有效的投資者溝通政策，令投資者及時獲悉有關本集團業務的相關資料，惟須遵守相關監管規定。

(a) 章程文件的重大變更

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司章程文件並無重大變更。細則於聯交所網站及本公司網站可供查閱。

(b) 股東大會

本公司股東週年大會將於二零二一年五月三十一日舉行。

股東權利

(a) 召開股東特別大會

根據細則，任何於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(附有於本公司股東大會上表決的權利)十分之一的任何一名或以上的股東，於任何時候均有權透過書面要求召開股東特別大會。有關大會應於遞呈該要求後三個月內舉行。倘於有關遞呈後二十一日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士或代表全部遞呈要求人士總表決權半數以上的任何遞呈要求人士可自行召開大會，遞呈要求人士由於董事會未能召開大會而產生的所有合理費用將由本公司報銷。股東亦有權提名一名人士膺選董事，有關程序可於本公司及聯交所網站查閱。

(b) 向董事會作出查詢

股東有權以書面形式向董事會查詢本公司的公開資料(公司秘書負責將有關董事會職責範圍內的事宜的通訊轉交本公司執行董事，將有關董事委員會職責範圍內的事宜的通訊轉交適當委員會的主席，以及將有關日常業務事宜的通訊(例如建議、查詢及顧客投訴)轉交本公司適當的管理人員)，有關查詢須提交至本公司於香港之主要辦事處。

(c) 於股東大會提呈議案

本公司歡迎股東提呈有關本集團業務及管理的建議於股東大會上討論。有關建議須透過書面要求寄交予公司秘書。擬提呈建議的股東應遵照上文「召開股東特別大會」所載的程序召開股東特別大會。

投資者關係

本公司相信，維持高透明度是提升投資者關係的關鍵，並致力保持向其股東及投資大眾公開及適時披露公司資料的政策。本公司透過年度、中期及季度報告向股東更新其最新業務發展及財務表現。本公司的公司網站(www.yikwo.cn)已為公眾人士及股東提供一個有效的溝通平台。

股息政策

在取得股東批准並符合相關法律規定的情況下，倘本集團錄得盈利、經營環境穩定及本集團並無任何重大投資或承擔，本公司須向股東派付年度股息。本公司能否派付股息將取決於(其中包括)本集團的實際及預期財務表現、保留盈利及可分配儲備、流動資金狀況、未來現金需求及可得性、本集團的放款人可能對派付股息施加的限制、一般市況以及董事會可能認為屬適當的任何其他因素。

根據股息政策宣派及派付未來股息須遵循董事會的決定，即宣派及派付有關股息將符合本集團及本公司股東的整體最佳利益。

公司秘書

楊子傑先生於二零一九年五月九日獲委任為公司秘書。楊先生負責就企業管治事宜向董事會提供意見並確保遵守董事會政策及程序、適用法例、規則及規例。所有董事均可獲得公司秘書的建議及服務以確保董事會進行議事程序及所有適用法律獲得遵守。此外，公司秘書負責促進董事之間以及管理層之間的溝通。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，公司秘書已根據GEM上市規則第5.15條進行了超過15小時的相關專業培訓。

風險管理及內部監控

董事會全面負責建立及維持本集團適當而有效的風險管理及內部監控系統。本集團的風險管理及內部監控系統包括一個具有職權限制的界定管理架構，旨在協助達成業務目標、保障資產不被擅自使用或處置、確保備存適當的會計記錄以提供可供內部使用或供發佈的可靠財務資料，以及確保遵守相關法律及法規。系統旨在為防範重大失實陳述或損失提供合理(但非絕對)的保證，並管理(而非消除)營運系統失靈及本集團未能達成目標的風險。

董事會最終負責本集團的風險管理，且其已授權風險管理委員會進行風險識別及監控程序。風險管理的目標是增強管治及企業管理程序，並保障本集團免遭不能接受的風險及損失。

企業管治報告

於報告期間，董事會已將其內部審計職能外包給一間獨立內部審計公司(「**內部核數師**」)。審核委員會審閱內部審計報告，並將監察所識別內部監控缺陷所需改進措施的實施情況。

儘管本集團並未設立內部審核職能，董事會全面負責風險管理及內部監控系統及其成效檢討。根據本集團內部監控系統的檢討，董事信納內部核數師已妥善落實截至二零二零年十二月三十一日止年度適合本集團的有效內部監控措施，且並無注意到重大不足之處。

展望未來

本集團將繼續及時審閱其企業管治標準，而董事會將竭力採取必要措施，以確保符合規定常規及標準，包括企業管治守則的條文。

定義及釋義

除文義另有所指外，下列詞彙於本報告中具有以下涵義：

- **本集團** : 易和國際控股有限公司及其附屬公司
- **環境、社會及管治** : 環境、社會及管治
- **附錄二十或環境、社會及管治報告指引** : 上市規則附錄二十一環境、社會及管治報告指引
- **GEM** : 香港聯合交易所有限公司GEM
- **香港** : 中華人民共和國香港特別行政區，包括香港島、九龍及新界
- **中國** : 中華人民共和國
- **關鍵績效指標** : 關鍵績效指標
- **上市規則** : 香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則
- **聯交所** : 香港聯合交易所有限公司

概覽

(I) 目的

易和國際控股有限公司(「**本公司**」)連同其附屬公司(統稱「**本集團**」)於二零二零年七月十三日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)GEM成功上市。上市公司必須按聯交所要求提交環境、社會及管治報告(「**環境、社會及管治報告**」)。此為本集團上市以來首份環境、社會及管治報告，主要藉訂立關鍵績效指標(「**關鍵績效指標**」)以介紹本集團願景、政策及措施，同時報告其於環境及社會問題上的表現，藉此進行內部評估及管理控制，並向內部及外部持份者提供資訊。

(II) 報告範圍

本集團主要從事生產及銷售一次性塑料快餐盒，包括快餐盒及飲具。產品以非品牌及自有品牌「**爵士兔**」的形式出售給中國客戶，少部分則出售給海外國家的客戶。本環境、社會及管治報告涵蓋福建工廠及展示廳之營運及活動。

環境、社會及管治報告

(III) 編製基準

此為本集團於聯交所 GEM 上市以來首份環境、社會及管治報告，根據 GEM 上市規則附錄二十所載列《環境、社會及管治報告指引》(「**環境、社會及管治報告指引**」)及聯交所證券上市指引編製。本報告內容涵括環境、社會及管治報告指引所載列及要求的兩個主要主題範疇，即範疇 A—環境及範疇 B—社會，另外進一步披露對本集團已經或可能造成影響的相關氣候變化問題。

本環境、社會及管治報告經本公司董事會(「**董事會**」)審閱及批准，內容回顧及報告本集團核心業務的營運及活動，並遵循重要性、量化、平衡及一致性原則披露有關統計數據及資訊。

(IV) 報告期間

本報告的報告期為二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日(「**二零二零年報告期間**」)。

(V) 企業目標及願景

本集團的願景乃以可持續形式於中國及全球各地成為一次性塑料快餐盒及飲具的頂尖製造商。除專注於提供產品，藉此為股東帶來合理的投資回報外，本集團亦致力履行社會及環境責任，並為員工提供安全、健康及愉快的工作環境。

(VI) 環境、社會及管治管理

本集團的環境、社會及管治策略、管理政策及方針以符合相關法律及法規要求、可持續性原則以及主要持份者意見為基礎。下文概述本集團的願景、目標以及環境、社會及管治管理政策及方針。

1. 除專注於成功履行業務外，本集團亦致力為投資者及支持者提供穩健回報，為員工提供健康及安全的工作環境，以及為本地社區及本集團的可持續發展作出貢獻。
2. 董事會不時審批及更新與環境、社會及管治報告指引所述環境及社會相關問題有緊密聯繫的策略及政策。董事會已指派各部門根據各自的營運及活動實施相應的環境、社會及管治政策。所有部門均通過正常及常規渠道直接向本集團行政總裁(「**行政總裁**」)匯報，行政總裁全權負責確保獲董事會批准的策略及政策得以實施。各部門負責根據本集團政策及目標在適當及必要情況下探討及訂立關鍵績效指標。
3. 本集團行政總裁、營運總監(「**營運總監**」)及管理團隊(「**管理團隊**」)負責檢視及處理環境、社會及管治報告指引所詳述，涵蓋各有關層面及範疇的所有環境及社會問題。

總括而言，本集團採取符合相關法律、經營慣例及標準的措施，積極行動，務求以可持續及環保的方式生產及營運。本集團將秉承行之有效的環境保護及管理體系。本集團自二零二零年起已通過質量管理體系(ISO 9001:2015)認證及自二零二零年起通過環境管理體系(ISO 14001:2015)認證，採用及應用有關體系在環境、社會及管治管理方面成效顯著。

持份者溝通及重大性

在管理優先事項時，本集團繼續確保其運營符合其環境及社會責任與義務。本集團亦繼續考慮有關意見及觀點，並通過以下列出的溝通渠道努力與各持份者解決彼等的關切：

持份者	溝通渠道
股東／投資者	<ul style="list-style-type: none"> • 股東大會 • 於本公司及聯交所網站刊發的資料 • 直接郵件或電話查詢 • 寄發的文件
僱員	<ul style="list-style-type: none"> • 與管理人員的直接會議 • 郵件 • 年度及定期評估 • 為僱員組織的職能部門及活動
客戶	<ul style="list-style-type: none"> • 通過前線員工的日常溝通 • 郵件 • 官方網站
供應商／服務供應商／ 專業顧問	<ul style="list-style-type: none"> • 通過前線員工的日常溝通 • 管理層定期審查已簽署的安排
非政府組織合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> • 志願者活動 • 贊助商及捐贈
行業協會	<ul style="list-style-type: none"> • 參加年度及定期會議及活動

環境、社會及管治報告

行政總裁及／或營運總監會於收集有關觀點及意見後，以聯絡小組、小組討論、工作坊、實地拜訪、公司網頁、電郵及直接電話查詢等溝通方式，與內部的相關經理及外部的相關持份者進行重要性評估。於二零二零年，本集團及持份者已識別出以下重要範疇及層面：

標的範疇	標的層面	重大性
環境	A1. 排放物	✓
	A2. 資源使用	✓
	A3. 環境及天然資源	✓
	A4. 氣候變化	✓
社會	B1. 就業	✓
	B2. 健康和 safety	✓
	B3. 發展和培訓	✓
	B4. 勞工準則	✓
操作實踐	B5. 供應鏈管理	✓
	B6. 產品責任	✓
	B7. 反貪污	✓
社區	B8. 社區投資	✓

本集團透過上述行之有效的管理架構、程序、政策及指引，嚴格管理及監督上文所述的各環境、社會及管治重要範疇及層面，概述如下：

A. 環境範疇及層面

1.1 環境範疇概覽

本集團深明本身責任，遂於全公司實行「環境保護及可持續發展政策及程序」，以期於開展業務、盡量提升股東回報、確保盡量減低營運及活動對環境產生的負面影響及有效利用能源、水及其他資源各方面取得平衡。

「環境保護及可持續發展政策及程序」概述如下：

目的

確立及維持政策及程序，藉此識別、評估及釐定環境相關層面的重要性、本公司造成及承受的影響，且務求符合所有相關之國家及地方環境法律及法規，包括但不限於：

- 《中華人民共和國環境保護法》；
- 《中華人民共和國環境影響評價法》；

- 《中華人民共和國水污染防治法》；
- 《中華人民共和國大氣污染防治法》；
- 《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》；
- 《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》；及
- 《中華人民共和國清潔生產促進法》。

程序

- (i) 管理團隊應就最有可能對環境造成嚴重影響的工作活動的環境層面進行識別及評估。
- (ii) 管理團隊應於內部集思廣益，並於外部與各相關方通力合作，將所有相關工作活動劃分為正常、異常及緊急情況，具體如下：
 - 正常指日常進行的常規活動或工作，屬程序一部分；
 - 異常指於意外情況下出現的非常規工作；及
 - 緊急指發生會造成嚴重環境災害，且須採取即時行動的事故，如重大洩漏、火災等。
- (iii) 於識別環境層面時，所有可能影響環境或增進整體可持續性的活動均有計及，包括但不限於：
 - 廢氣排放；
 - 污水排放；
 - 廢物處置；
 - 土地污染；
 - 可持續性以及有效利用原材料、能源、水及其他自然資源；
 - 其他本地環境問題；及
 - 國際及地方法律及規定。
- (iv) 管理團隊應最少每年檢視環境層面一次，並根據新增法律及規定、機構內工作活動及程序或生產系統或設備並基於通過事故／意外獲得的最新知識、機構內或其他要求，定期更新相關層面。

(v) 管理團隊應參照以下各頂，於各環境相關層面識別及評估其環境影響：

- 全球變暖；
- 水污染；
- 空氣污染；
- 廢物產生量；
- 土地／泥土污染；
- 噪音污染；及
- 自然資源枯竭。

1.2 環境層面

本集團提倡於日常業務營運及活動中可持續發展的重要性。我們已採用多項措施，以確保全面遵守有關排放、廢水及固體廢物處置的所有相關規則及法規，務求將環境影響降至最低。全體員工均清楚彼等於節約能源及自然資源方面的相應角色及責任，我們亦對新生產設備及程序進行定期評估，務求符合質量管理體系認證(ISO 9000:2015)及環境管理體系認證(ISO 14001:2015)，藉此減少污染及增進可持續性。此外，本集團遵守更新的環境政策及法規，即於二零二零年報告期間更新的中國《建設項目環境影響評價分類管理名錄》及中國《國家危險廢物名錄》。

於二零二零年報告期間，本集團概無違反任何有關排放及廢物棄置或其他可能對當地環境造成負面影響的環境問題的環境法規的已確認個案。

A1: 排放物及廢棄物

間接排放－溫室氣體(「溫室氣體」)

間接排放包括二氧化碳、甲烷及一氧化二氮(「二氧化碳當量」)。然而，由於本集團僅將電力用於生產，因此二氧化碳仍然是溫室氣體排放的主要來源。

於二零二零年報告期間，製造設施(及其附屬辦公室)用電量為7,523,289千瓦時。據此，本集團營運及活動共產生5,292.63噸，或來自用電排放的每名員工每年的二氧化碳當量約35.28噸。

由於此為本集團首份環境、社會及管治報告，即將發布的報告將使用所述資料作為基線。然而，為降低溫室氣體的間接排放，我們正擬定氣候變化對策，藉此持續改善節能常規，內容包括嚴格管控生產設施耗電量及投資新生產設備及程序。我們擬透過減少每名員工的用電量將每名員工每年的二氧化碳當量排放減少最多5%。

直接排放

我們已將所有物流需求分包予外部運輸營運商，且已使用電力驅動的生產設備，因此化石燃料用量及其產生的直接有害氣體排放並不重大。然而，根據本集團的理解，由於冠狀病毒病(「COVID-19」)的大流行導致的運輸限制及檢疫措施減少了運輸產生的排放。本集團預測，運輸將在不久的將來恢復正常。

水污染及排放

在生產過程中產生廢水，將排放的廢水在集中處理設施進行處理，並且根據《排污費徵收使用管理條例》，並無義務支付污染物排放費。此外，本集團已於二零一九年委聘第三方檢測，以評估涉及廢水排放及其他環境污染的環境保護合規水平，其中本集團獲得福建省質量技術監督局頒發的中國檢測機構和實驗室強制認證。

於二零二零年報告期間，本集團並無任何有關廢水污染及排放的違法行為，並決心採取一切必要措施在未來幾年內取得相同的成果。

噪音污染排放

本集團業務營運及活動於廠房及辦公室內進行，該等設施之建築結構專為本集團營運而設，因此並無對鄰近社區造成任何噪音污染。工廠營運的若干部分會產生噪音，惟程度遠低於國家及行業標準上限。為謹慎起見，亦為保護員工，彼等進行生產活動時必須時刻穿戴防護裝備。

光排放

我們的業務營運及活動概無造成任何光污染。

有害及無害廢物

本集團已盡量於其業務營運中建立自然及無污染理念，同時亦採用3R原則，即減少使用(reduce)、重複使用(reuse)及回收使用(recycle)，並時刻提醒全體員工於處理及使用資源時須恪守3R原則。生產的多個程序及階段均有計及回收使用及重複使用的因素，主要從使用環保原材料開始。例如，聚丙烯快餐盒由於易於分解及可回收使用而被認為是對環境更友好的材料，因此易於製造。

生產營運及非生產營運均會產生無害廢物。生產過程產生的無害廢物主要為包裝物料，即標籤貼紙、塑膠薄膜及牛皮紙。於支援辦公室、宿舍及食堂等非生產區域亦有產生少量的無害廢物。上述所有廢物均交由外部廢物回收商收集及處置。

然而，製造營運產生的有害廢物數量微不足道，未有對環境造成重大影響。

緩解措施及減低產生量計劃

如上述分析所示，本集團並無產生大量有害及無害廢物排放及處置。然而，本集團作為負責任企業亦清楚其營運及活動可能對環境構成之影響，且時刻努力使能源效益擴至最大並將排放量、廢物生產量、處置數量及棄置數量降至最低。我們全面遵守營運所在市場的所有適用環境法律、規定及法規以及行業標準。我們亦遵守質量管理體系認證(ISO 9000:2015)及環境管理體系認證(ISO 14001:2015)，藉此減少污染及增進可持續性。

我們擬透過減少耗電以應對全球變暖、減少二氧化碳當量排放及降低有害污染物產生量，並已推行相關措施以達致目標。舉例而言，我們指示員工及工人將閒置的廠房及辦公室設備的電源切斷，於可能情況下利用自然通風代替冷氣及避免於正常情況將所有冷氣的溫度設定為25°C以下。本集團亦有投資節能工具及設備，例如購置節能影印機及電腦，安裝LED燈，鼓勵員工利用視像會議減少出差以及盡可能使用公共交通工具。

於二零二零年報告期間，本集團概無因排放有害或無害廢氣、廢物處置及排放污水而有任何違規。我們致力採取一切必要措施務求來年取得相同成果。

A2: 資源使用

我們於工業營運中消耗電力、水、列印用紙及油墨、包裝物料及塑料。我們提倡節約資源作為全公司目標，並已實施多項有助改善節約資源績效的措施，藉此將環境影響降至最低，於優化營運的同時遵守相關國家及地區的法律及法規。我們已審批及實施清晰的環境政策及措施，務求有效利用生產設施及過程、辦公室行政及一般員工用途的資源，避免產生污染物，同時節約資源。二零二零年耗電量、化石燃料用量、用水量、列印用紙用量及塑料用量記錄如下：

(i) 電力及燃料用量

電力為本集團工業生產、辦公室及宿舍營運及活動的唯一能源來源，並由地方電網供應。於二零二零年，廠房、辦公室及宿舍共消耗電力7,523,289千瓦時或每名員工每年35.28千瓦時。

本集團的目標是在下一個報告年度將電力消耗降低2%。

本集團明白投資能源效益措施既有助我們將環境影響降至最低，亦能減少成本。生產設施及附屬宿舍由地方電網供應穩定而充足的電力。我們已安裝節能LED燈具及節能控制儀表，且已投資最新的節能生產設備及程序，藉此節省能源及成本。本集團已發佈規定，鼓勵員工及工人以有效及環保的方式利用資源，其中包括：

- 照明及設備必須於未有使用時關上；
- 將工作環境保持在預定的節能溫度下；及
- 鼓勵於情況許可下利用自然通風代替冷氣。

(ii) 淡水消耗及採購

耗水量主要來自冷卻塑料的生產程序。員工宿舍亦有就個人用途而用水。廠房、辦公室及宿舍均使用由所處城市之中央供水網絡供應的淡水，我們於採購水資源方面並無任何問題。

淡水是非常寶貴的自然資源，因此我們時刻要求員工及工人須明智及負責地使用。我們透過智能水錶及檢查小組持續監察用水模式，有關小組獲委任以確保概無非必要耗水及浪費。

於二零二零年報告期間，本集團每年每名工人總共消耗36,818立方米或245.45立方米的淡水，用於工業生產以及辦公室及宿舍的日常使用。

來年，我們將繼續推動員工及工人節約使用淡水，同時將繼續擴大業務範圍，並計劃將耗水量減少2%。

(iii) 紙張及包裝物料與其他原材料消耗量

我們將標籤貼紙、塑膠薄膜及牛皮紙等包裝物料視為重要項目，並已訂立關鍵績效指標以便計量及監察。

於二零二零年報告期間，我們共用2,094,527張紙。該等紙張用於包裝以及工廠記錄資料。我們將繼續監察消耗量，持續探索並盡可能引入可持續及環保的物料。

於即將到來的報告期間，我們於辦公室已實施或正在實施以下措施以減少用紙量：

- 避免非必要列印及雙面列印；
- 使用回收紙及重複使用信封及文件夾等紙製品；
- 以電子格式分享及儲存資料及文件，藉此取代紙張；及
- 於全公司範圍落實包括企業資源計劃(ERP)系統在內的雲端工作環境，以減少列印文件的需要。

如前文所述，在我們的生產過程中，我們使用大量的塑料原料，其中在生產過程中使用15,317.55噸塑料原料。如上文所述，我們贊成使用聚丙烯，因為其易於回收及生物降解。

A3: 環境及自然資源

本集團業務營運及活動並未對環境造成嚴重影響及災害。我們作為負責任企業已實施環境保護政策，且遵守國家及地區的所有環境法律、法例及規定以及行業標準。我們致力節約資源，務求降低環境影響及節省營運開支。我們與地方政府機構合作，並支持環境組織的活動，以期建設「綠色」社會。本集團亦已實施綠色採購慣例及最佳實踐技術，盡可能節約自然資源。

於二零二零年報告期間，正常生產程序所用淡水、電力及紙製包裝物料被視為對環境構成影響的重要因素。我們盡可能於切實可行情況下持續支援所有根據本集團環境政策及措施制定的減少使用、重複使用、回收使用及替代使用措施。本集團未有因違反任何環境法例或規定、污染環境行為或造成任何環境問題而接獲由任何政府的环境機構、客戶或業務夥伴發出的任何警告或投訴通知。我們將於來年保持零投訴及零污染狀況的記錄，並探索新途徑及方法以達致節約自然資源及保護環境的目標。

A4: 氣候變化

本集團明白，持份者希望我們根據地方及全球的承諾及建議，管理並緩解氣候變化的風險。我們深知氣候變化的影響多變且持久，已識別的風險亦可能妨礙我們實現戰略目標，對營運、合規情況及財政產生不利影響。董事會因此將氣候變化風險視為重大風險，並就此督促審計委員會，該委員會正制定一項總體氣候變化對策，藉相關政策及程序管理此類潛在風險，以期減少溫室氣體排放，相關風險包括：

- 極端天氣事件及氣候模式轉變或會對業務造成干擾；
- 需求轉移至其他新的機械及設備(如風力渦輪機)，而客戶行為及要求隨之改變；
- 原材料(聚丙烯)及公用事業(如可再生能源、水及煤氣)的成本及供應量及為確保及維持充足供應的相關成本改變；
- 政府政策、法律及規定(包括碳定價、可再生能源定價等)改變，導致營運成本及訴訟機會增加；及
- 未能滿足持份者期望。

氣候變化主要由釋放至大氣中的二氧化碳引起，並為利用化石燃料發電及作交通工具燃料的直接及間接後果。隨著世界轉型向低碳及可持續經濟，本集團亦可於若干領域作出貢獻。本集團與持份者的討論後，已將能源、水及物流識別為可即時採取行動，能同時對抗氣候變化及減少未來潛在成本的範疇。

能源

於二零二零年報告期間，本集團因使用電力而產生間接溫室氣體(主要為二氧化碳)。誠如上文所述，我們已實施政策及程序，以於機構內減少使用化石燃料及耗電，並於不久未來持續投資能源效益較佳的新生產設備及程序。我們現正研討透過安裝太陽能電池板部分自行生產可再生能源的成本效益。

水

生產程序及宿舍員工均會用水。本集團已採取措施，鼓勵員工更有效用水以減少消耗。

物流

根據氣候變化對策，碳足跡及可持續性為挑選供應商的重要考慮因素，我們正積極物色利用電動車或類似方式，盡可能減少其碳足跡的物流合作夥伴。

於二零二零年報告期間，除上述三個層面外，本集團業務營運及活動未有造成任何可能影響氣候或導致重大氣候變化的事件或問題。本集團亦已採取措施，務求於來年減少二氧化碳的間接排放及淡水消耗。

B. 社會層面

1.1 社會範疇概覽

本集團遵循誠信及透明原則行事，旨在支持建設和諧社會，並與員工、客戶、供應商、專業服務提供商、當地社區及政府機構等持份者建立互惠互利的關係。制定及實施環境、社會及管治策略、政策、規則及規定時，我們結合長期及短期目標，顧及持份者及社會。本集團相信我們的綿薄之力終可使持份者及整體社會受益。

1.2 就業和勞工措施方面

B1: 就業

本集團致力建立使每位員工感到其價值的工作場所，並激勵彼等各盡所能，且始終將員工視為持續發展及增長的寶貴資產。我們的政策是嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、其他適用中國法律及規定，以及《香港僱傭條例》的所有相關法定要求。

人力資源部負責本集團員工手冊明確規定的僱傭及相關政策，包括但不限於任命、離職、工作時數、休息日、法定假日、薪酬、各種補償、解僱、健康、一般安全及其他利益及福利。

本集團致力在招聘、晉升、薪酬及福利各方面為員工提供有關法定條文規定的平等機會。為確保公平合理的人力資源結構，本集團已針對本地辦公室的每個職位訂立工作資歷及要求，並將其視為招聘、晉升及調動的標準。相關營運部門及人力資源部均有參與招聘及決策過程。所有員工均根據法律與本集團訂立適當及標準的僱傭合同。本集團明確並嚴格禁止僱傭童工及強迫勞動。

本集團根據《中華人民共和國社會保險法》及《住房公積金管理條例》等中國國家法律以及香港本地僱傭及勞動法例規定，向所有合資格員工提供及維持法定福利，包括但不限於強制性公積金、社會保障保險、醫療保險、工傷保險與賠償以及法定假期。

員工的薪酬乃根據其能力、資歷、經驗及職位，按當時市場水平釐定。最高管理層將考慮內部員工的表現，酌情於一定時段內向其發放一定金額的酌情花紅以作獎勵。

本集團的僱員：

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團擁有以下僱傭明細：



表 1：按性別劃分的僱員人數



表 2：按僱傭類別劃分的僱員人數



表3：按職位劃分的僱員人數



表4：按年齡劃分的僱員人數

於二零二零年報告期間，概無發生任何對本集團構成重大影響，有關補償及辭退、招聘及晉升、工作時數、休息時間、平等機會、多元化、反歧視以及其他福利的相關法律及規定的不合規事件。我們相信本集團於來年將可取得相同成果。

本集團的僱員流失率：

於二零二零年報告期間，出於個人原因及進一步職業發展，共有2名僱員自願離職。本集團的僱員流失率明細如下：



表5：按性別劃分的僱員流失率



表6：按年齡劃分的僱員流失率

B2: 健康和安

本集團業務性質為製造相關塑料快餐盒及飲具產品，且為一家負責任的企業，因此本集團將員工健康及安全列為首要考慮。我們著重個人負責、積極的危害及事故管理、降低風險及營造正面的健康及福祉文化。

《中華人民共和國安全生產法》乃規範我們營運過程中員工健康及安全的最重要法律。此外，《中華人民共和國食品安全法》亦對生產食品相關產品至關重要。然而，領導及文化對於將健康與安全的重要性傳遞至本集團上下至關重要。部門經理及所有員工均須完成培訓，以瞭解健康及安全法律法規的功用，以及如何將其應用至業務中，尤其是製造實務方面。有關廠房安全營運及員工安全的特定安全規則、說明及程序的詳情載於員工手冊。工作安全由安全專員負責，彼已編製安全手冊，內容涵蓋適用於生產營運的相關規定與標準以及既有程序。

所有員工均須嚴格遵守並在工作中遵循健康與安全政策、指示及指引，並將安全置於生產之上。經理及主管負責確保安全政策、規則及慣例獲遵守。本集團亦根據受聘地點的法定要求為所有員工購買必需的保險。

本集團已為生產設施配備所有必需的安全設備及設施。我們定期購買安全帽、手套及護目鏡等勞動安全裝備，並確保全體員工於任何時候均獲配備並穿戴有關裝備。

內部規則要求及時報告所有受傷或事故，並根據國家或地方法律予以適當處理。與此同時，根據內部規則，倘有需要，須就安全及健康問題或工作傷害採取即時補救或補償措施。於二零二零年報告期間，本集團概無任何索賠糾紛或政府人員調查工傷事件的記錄。

於二零二零年報告期間，並無發生受傷事故。此外，概無發生對本集團生產營運或業務造成重大影響，有關提供安全工作環境及保護員工免受職業傷害的法律及法規的其他不合規事故或事件。

本集團員工受傷率甚低，顯示我們的安全及健康政策與措施(包括培訓)得到有效執行及遵守。本集團擬於來年取得零傷亡的成果。

B3: 發展和培訓

我們作為專業組織為員工提供多項職業發展及針對特定職位的培訓機會，內容涵蓋多個領域，包括但不限於專業發展、貿易技能、改善品質、客戶服務、領導能力及安全性。我們鼓勵員工參加外部培訓計劃及研討會，藉此促進個人發展，然而，於二零二零年報告期間，由於COVID-19，概無員工參加外部培訓計劃。

以下為於二零二零年報告期間按性別及職位劃分的參與培訓員工百分比明細：

培訓(員工人數)	內部	外部
參與培訓員工總數	100.00%	—
男性	51.33%	—
女性	48.67%	—
管理人員	6.00%	—
營運員工	4.00%	—
一般員工	90.00%	—

以下為於二零二零年報告期間按性別及職位劃分的本集團員工已進行的培訓時間明細：

培訓(小時)	內部	外部
參與培訓平均時間	31.85	—
男性	2,452.19	—
女性	2,324.81	—
管理人員	286.62	—
營運員工	191.08	—
一般員工	4,299.30	—

B4: 勞工準則

本集團採納適用業務營運的法定規定及標準，並以此為勞工保障及福利方面的最低勞工標準。本集團力求充分合規，全體管理層及主管級別亦已清楚此目標。

本集團嚴格禁止僱用童工、非法勞工及強迫勞動，並通過人力資源部的招募及僱用程序實現此目標。所有求職者於招聘過程中均須提交學術資格、專業技能證書、推薦信及身份證等憑證，以便核實及作記錄用途。此等信息將作為員工的個人文件保存及記錄，以備日後參考及供政府檢查。

人力資源部主管及各相關部門主管有責任監督合規性，並負責確保所有勞動保護及福利義務已獲遵守，並將任何違反法定合規性的情況提呈高層注意。

於二零二零年報告期間，未有報告或發現任何僱傭童工或強迫勞動的情況。

B5: 供應鏈管理

採購部負責原材料採購，彼等亦根據公司發展計劃及銷售目標管理採購價格、成本及供應商，並保留足夠庫存以滿足客戶需求。

用於製造一次性塑料快餐盒及飲具的主要原材料。原材料供應商位於中國。我們未與供應商訂立任何長期供應協議。我們按個別情況就個別銷售訂單採購原材料，並於我們需要原材料滿足新的銷售訂單時，按個別情況協商所需原材料的售價及數量。

在購買原材料之前，供應商提供認證或測試結果，以滿足所需的安全標準。一旦可用及購買，本集團的質量控制人員將對進貨原材料進行抽樣檢查。在原材料不達標或有缺陷的情況下，將要求供應商退款。

於二零二零年報告期間，由於原材料的特殊性質，我們僅從13家本地供應商採購原材料，而未有從海外採購原材料。

B6: 產品責任

產品品質

我們致力保障高品質，因我們認為產品品質及一致性對於挽留客戶及擴大市場份額至關重要。我們不僅遵守《中華人民共和國食品安全法》及保持質量管理體系認證(ISO 9001:2015)及環境管理體系認證(ISO 14001:2015)(本集團自二零二零年起已通過認證)，亦遵守客戶要求的部分最高國際標準，包括SGS認證及監管(歐盟)第10/2011號。我們致力投資新高端廠房、設備及自動化技術以提高生產能力，進而保持競爭優勢並不斷提高品質及可持續性。舉例而言，我們為新機械配備恆溫器以確保溫度穩定，藉此減少迴轉支承出現破裂及產品故障的機率。我們與客戶緊密合作，從而瞭解最新的產品開發及相關知識。

品質核證程序及過程的主要部分包括：

- 品質核證團隊檢測進料，確保其於數量、規格、序列號、材料、尺寸及實際狀況各方面均符合採購訂單。我們亦會檢查供應商提供的測試報告。
- 我們對快餐盒抽樣進行測量及目視檢查，以查看其表面有否任何缺陷。
- 我們安排獨立服務提供商抽樣檢查收取原材料的化學成分，以確保其符合採購訂單列明的規格。
- 製造過程完成後，品質核證部門將對產品進行最終品質核證測試。
- 我們對所有製成品進行品質測試，以確保其符合客戶的規格。

於二零二零年報告期間，由於我們產品的特定性質及近乎完美的品質保證要求，本集團錄得0%銷售商品退貨率。來年，我們將繼續嚴格控制及改善我們的產品品質，甚至進一步實現零投訴的目標。

處理投訴

本集團已制定政策及程序，務求以適當措施及時解決所有客戶的投訴或疑慮。銷售合約以明確條款規定品質問題的責任歸屬。銷售部門負責處理所有銷售投訴的問題。本集團亦已建立常規安排，容許獨立第三方就銷售部門與客戶之間任何懸而未決的爭議進行裁決。我們以負責任的方式即時採取相應的補救措施。

於二零二零年報告期間，我們並無收到有關我們服務及產品品質的投訴。

知識產權

本集團截至二零二零年報告期間末已建立一系列知識產權，包括於中國註冊的6項商標、於中國註冊的41項專利及1項註冊域名。

我們主要依靠商標及知識產權法，以及與高級員工的保密協議以保護與本集團及其營運有關的所有知識產權。我們在營運中購買及使用獲充分授權的軟件。

於二零二零年報告期間，本集團概無任何侵犯其知識產權或任何其他知識產權的行為，包括對業務已造成或可能造成重大不利影響的行為，並且未有向本集團提出的法律訴訟。我們將於未來數年繼續在知識產權方面維持相似成果。

私隱

本集團主要業務及營運產生大量客戶、供應商及業務夥伴的私人、機密及敏感資料，包括經營狀況及財務狀況、合約商業條款、一般背景資料、專利生產技術等。此類資料極為敏感及重要，且根據法律須小心保障及保護。本集團全面理解本身責任，並已採取措施，通過各種安全技術及程序，防止未經授權的存取、使用及披露，從而確保資料得到最嚴格的保障。

本集團全面遵守有關私隱及數據使用的所有相關法律及規定。員工已接受謹慎處理業務過程中敏感資料的培訓。本集團已將機密條款納入員工手冊及僱傭合約，據此，所有員工均須遵守相關規定。

於二零二零年報告期間，概無發生對本集團產生重大影響，有關廣告、標籤及私隱事項的法律及法規的任何違規事件。我們亦擬於未來數年取得相同成果。

B7: 反貪污

本集團充分瞭解誠實、正直及公平對業務營運至關重要，並因此制定反貪污政策。全體員工須於執行職務及職責時申報任何利益衝突。本集團透過制定規則及法規，鼓勵全體員工以誠信履行職責，並遵守相關法律及法規。

大額貨幣交易乃通過銀行交易處理，並須按涉及金額獲適當級別簽署授權。本集團已就金錢交易活動制定制衡措施，有關措施被視為有效充分。

於二零二零年報告期間，本集團概無接獲任何賄賂或貪污指控，並有信心於未來數年取得類似成果。

B8: 社區投資

本集團全面理解其社會責任及回饋社會的需要。本集團通過與多名地方政府官員及行業領袖的日常溝通，持續探索及檢討為本地社區及社會作出更多更好的貢獻的類型及方式。本集團鼓勵並支持員工及工人參加社會福利義務工作，方式包括為此類活動提供有薪假期。

董事會報告

董事欣然呈報彼等的報告連同本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

企業重組及股份發售

本公司於二零一八年十二月十三日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司股份自二零二零年七月十三日以股份發售方式於聯交所GEM上市。

就上市而言，本集團現時旗下公司進行重組(「集團重組」)。根據集團重組，本公司成為本集團其他成員公司的控股公司。集團重組的進一步詳情載於招股章程中「歷史、重組及集團構架」一節。

主要活動

本公司的主要活動為投資控股，而其附屬公司的主要活動載於經審核綜合財務報表附註1。本集團的主要活動為提供一次性塑料食品儲存容器的設計及開發、製造及銷售。

業績及股息

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的業績於第66頁的經審核綜合財務報表列載。

除綜合財務報表附註11所載股息外，董事會不建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

業務回顧

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的業務回顧載於本報告第8至第11頁的「管理層討論及分析」一節。本集團採用財務關鍵表現指標衡量的年內表現分析載列於本報告「管理層討論及分析」一節。

除上文所述外，儘管COVID-19爆發，本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的收益為約人民幣233.2百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止相應年度增加約9.6%。此外，本集團錄得本公司擁有人應佔溢利約人民幣20.8百萬元，而去年本公司擁有人應佔溢利為約人民幣20.5百萬元。因此，董事認為其對核心業務在COVID-19波動中的增長有直接影響。

前景

自二零二零年初以來，COVID-19爆發對全球經濟活動造成嚴重及不利影響。年初，COVID-19爆發於中華人民共和國(「中國」)以及日本和韓國等少數亞洲市場較為顯著。這使得相關政府隨後宣佈在區域內實施不同程度的封鎖。封鎖不可避免地對餐飲業的供應鏈及當地餐館造成阻礙，市場參與者被迫暫時關閉當地餐館。由於COVID-19爆發，全球行業正面臨來自四面八方的挑戰。COVID-19爆發導致當地餐館暫時關閉，從而致使餐館存貨水平增加。中國所有城市封鎖期間，外賣相關業務的需求呈指數式增長。隨著中國政府採取有效措施並控制COVID-19，中國當局早前已撤銷封鎖令。經歷一年多外賣時光，人們逐漸習慣點外賣以保持社交距離，亦逐漸適應社交活動中的其他結構性變動，如居家辦公安排、限制面對面接觸及增強鍛煉以保持更為健康的生活方式。消費行為轉變可能加速外賣業務與外賣盒使用的融合，從而有利於一次性快餐盒業務的發展。

鑒於上述極具挑戰性的市場環境，本集團將繼續專注其銷售一次性快餐盒的核心業務，同時亦會探索新商機，以拓寬其收入來源及從長遠來看使本集團及本公司股東的溢利及回報最大化。本集團將致力於透過開展更多營銷活動以及發展銷售及營銷團隊，提升其市場份額並吸引新客戶，從而擴大其客戶群。

財務概要

本集團已刊發業績及資產與負債的財務概要於本報告第6至7頁載列。

重大投資以及重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載者外，本集團並無就重大投資及資本資產訂有確定的未來計劃。

所得款項用途及業務目標與實際業務進度比較

所得款項用途及業務目標與實際業務進度比較的詳情載於本報告第10至11頁「管理層討論及分析」一節。

物業、廠房及設備

截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團的物業、廠房及設備的變動詳情載於經審核綜合財務報表附註13。

資本化利息

截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團並無對任何利息進行資本化。

股本

截至二零二零年十二月三十一日止年度本公司股本的變動詳情載於經審核綜合財務報表附註23。

儲備

截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團及本公司的儲備變動詳情載列於第68頁綜合權益變動表。

可分配儲備

於二零二零年十二月三十一日，本公司根據開曼群島公司法第22章（一九六一年法例3，經綜合及修訂）計算的可供分派儲備約為人民幣35.6百萬元（二零一九年：人民幣14.9百萬元）。有關本公司於二零二零年十二月三十一日的儲備詳情載於財務報表附註24。

購買、出售或贖回上市證券

自上市後及於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司並未贖回其上市證券，本公司或其任何附屬公司亦無在截至二零二零年十二月三十一日止年度購買、取消或出售任何有關上市證券。

董事會報告

董事

截至二零二零年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，本公司董事如下：

執行董事

許有獎先生(於二零一八年十二月十三日獲委任為董事及於二零一九年五月九日獲調任為董事長及執行董事)。

許麗萍女士(於二零一九年三月十八日獲委任為董事及於二零一九年五月九日獲調任為行政總裁及執行董事，以及於二零一九年五月九日獲委任為行政總裁)

張緣生先生(於二零一九年三月十八日獲委任為董事及於二零一九年五月九日獲調任為執行董事)

獨立非執行董事

李魁隆先生(於二零二零年七月十三日獲委任)

劉大進先生(於二零二零年七月十三日獲委任)

鄧志煌先生(於二零二零年七月十三日獲委任)

根據細則第 16.19 條，於每屆股東週年大會上，至少三分之一的董事須至少每三年退任一次。退任董事有資格連任。

獨立性確認書

各獨立非執行董事已根據 GEM 上市規則第 5.09 條向本公司發出有關獨立性的年度確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均獨立，且符合 GEM 上市規則第 5.09 條所載的獨立性指引。

董事的服務合約及委任函件

(a) 執行董事

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自上市日期起為期三年(可按相關服務合約規定的若干情況予以終止)，服務合約可經一方向另一方發出不少於三個月的通知予以終止。委任須遵守組織章程細則有關董事離任以及董事罷免及輪席告退的規定。

(b) 獨立非執行董事

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函件，自上市日期起為期三年(可按相關委任函件規定的若干情況予以終止)，可由任何一方向對方發出一個月通知終止。委任須遵守細則有關董事離任以及董事罷免及輪席告退的規定。除董事袍金外，預期概無獨立非執行董事就擔任獨立非執行董事及本公司任何董事委員會成員而收取任何其他酬金。

除上文所披露者外，概無董事與本集團任何成員公司訂立任何服務協議(不包括一年內屆滿或僱主可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的合約)。

董事及五名最高薪酬人士的酬金

董事酬金由薪酬委员会参考市场基准建议。本公司亦会研究个别董事的能力、职责、责任及表现。

本集团董事及五名最高薪酬人士的酬金详情载于经审核综合财务报表附注10。

董事及高级管理层的履歷

本集团董事及高级管理层的履歷详情载于本报告第12至14页。

董事及控股股东於交易、安排或合約的權益

除本报告所披露者外，于截至二零二零年十二月三十一日止年度期间或期末任何时间，概无董事或与其有关连的实体直接或间接于本公司或其任何附属公司(母公司或母公司的附属公司)参与订立且与本集团业务有关的任何重大交易、安排或合约中拥有任何重大权益。

于二零二零年十二月三十一日，本公司或其任何附属公司并无与许先生及Prize Investment Limited(本公司或其任何附属公司的「控股股东」)订立重大合约。

董事收購股份或債務證券的權利

除本报告所披露者外，于截至二零二零年十二月三十一日止年度任何时间，本公司或其任何附属公司概无参与订立任何安排，致使董事或本公司主要行政人员(包括彼等的配偶或十八岁以下的子女)有权认购本公司或其任何指明企业(定义见《公司(董事报告)规例》)的证券或收购本公司或任何其他法人团体的股份或债权证以获得利益。

管理合約

于二零二零年十二月三十一日，本公司并无订立或拥有与本公司全部或任何主要业务有关的任何管理及/或行政管理合约。

董事及控股股東於競爭業務中的權益

除招股章程及上文所披露者外，董事並不知悉董事或本公司控股股東或彼等各自的任何緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)於截至二零二零年十二月三十一日止年度及直至本報告日期擁有任何對本集團業務構成或可能構成競爭的業務及權益，亦不知悉任何有關人士與本集團存在或可能存在任何其他利益衝突。

遵守不競爭承諾

許有獎先生及Prize Investment Limited(「Prize」)(「控股股東」)以本公司(為其本身及其各附屬公司)為受益人訂立日期為二零二零年六月二十六日的不競爭契據(「不競爭契據」)，據此，各控股股東於不競爭契據中向本公司作出無條件及不可撤回承諾，其不會且將促使其緊密聯繫人(本集團成員公司除外)不會，為其自身或與任何其他人士、商號或公司聯合或為任何其他人士、商號或公司擔任股東、董事、合夥人、代理人、僱員或其他職位，以及無論是否為利潤、酬金或其他目的，直接或間接參與或從事或開展任何直接或間接與本集團業務或企業競爭或可能存在競爭的業務(本集團業務除外)(「受限制業務」)，或於任何公司或業務中持有直接或間接與本集團不時從事的業務競爭的股份或權益，惟控股股東及／或其緊密聯繫人持有任何公司(其股份於聯交所或其他證券交易所上市)已發行股份總數少於5%的情況除外，該等公司從事與本集團任何成員公司所從事的任何業務存在或可能存在競爭的任何業務，且其概無於該等公司的董事會組成中控制10%或以上。

此外，本集團各控股股東已承諾，倘其或其任何緊密聯繫人識別或獲得任何有關受限制業務的新業務投資或其他業務機會(「競爭業務機會」)，其將及時及促使其緊密聯繫人及時向本公司推介有關競爭業務機會。

有關不競爭契據的進一步詳情，請參閱招股章程「與控股股東的關係－不競爭承諾及管理利益衝突的企業管治措施」一節。

各控股股東已向本公司確認其於截至二零二零年十二月三十一日止年度及直至本報告日期遵守不競爭契據。獨立非執行董事已審閱履約情況，並確認各控股股東於截至二零二零年十二月三十一日止年度及直至本報告日期遵守不競爭契據項下的所有承諾。

董事權益披露

a) 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例第XV部)(「證券及期貨條例」)的股份、相關股份或債權證中，(i)擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部被當作或視為由董事及本公司最高行政人員擁有的權益及淡倉)，(ii)擁有記入根據證券及期貨條例第352條須備存的登記冊內的權益及淡倉，或(iii)根據GEM上市規則第5.46條至第5.67條所述的上市發行人董事進行交易的規定標準另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	好／淡倉	持股百分比
許有獎先生(「許先生」)	受控法團權益 ^(附註1)	301,500,000 ^(附註)	好倉	50.25%
許麗萍女士(「許女士」)	配偶權益 ^(附註2)	301,500,000 ^(附註)	好倉	50.25%

附註

- 許先生持有Prize Investment Limited的全部已發行股本。因此，根據證券及期貨條例，許先生被視為於Prize Investment Limited持有的股份中擁有權益。
- 許麗萍女士為許先生的配偶，因此根據證券及期貨條例，被視為於許先生擁有權益的股份中擁有權益。

董事會報告

b) 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於本報告日期，須登記於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的人士(董事或本公司最高行政人員除外)或公司於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉如下：

名稱	身份	證券數目及類別	好／淡倉	於本公司 持股概約 百分比
Prize Investment Limited	實益擁有人	301,500,000 股普通股	好倉	50.25%
Merit Winner Limited (「Merit Winner」)	實益擁有人	67,500,000 股普通股	好倉	11.25%
許文杰先生(「許先生」)	受控法團權益 ^(附註1)	67,500,000 股普通股	好倉	11.25%
許美雅女士	配偶權益 ^(附註2)	67,500,000 股普通股	好倉	11.25%
Sun Kong Investments (BVI) Limited(「Sun Kong」)	實益擁有人	54,000,000 股普通股	好倉	9.00%
黃慶男先生(「黃先生」)	受控法團權益 ^(附註3)	54,000,000 股普通股	好倉	9.00%
Chan Lai Yin 女士	配偶權益 ^(附註4)	54,000,000 股普通股	好倉	9.00%

附註：

1. 所有已發行股本由許先生持有。因此，根據證券及期貨條例，許先生被視為於 Merit Winner 持有的股份中擁有權益。
2. 許美雅女士為許先生的配偶，故根據證券及期貨條例被視為於許先生持有的股份中擁有權益。
3. 所有已發行股本由黃先生持有。因此，根據證券及期貨條例，黃先生被視為於 Sun Kong 持有的股份中擁有權益。
4. Chan Lai Yin 女士為黃先生的配偶，故根據證券及期貨條例被視為於黃先生持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於本報告日期及據董事所知，除於上文「A. 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」及「B. 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」章節所述董事及本公司最高行政人員及主要股東以及其他人士的權益外，概無人士已知會本公司其於本公司股份或相關股份及／或債權證中擁有本公司須登記於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉。

合規顧問的權益

根據GEM上市規則第6A.19條，本公司已委聘中毅資本有限公司(「中毅」)為合規顧問。誠如中毅所告知，於二零二零年十二月三十一日，中毅及其任何董事或僱員或緊密聯繫人概無於本公司或本集團任何成員公司的股本中擁有任何權益(包括購股權或可認購有關證券的權利(如有))或擁有與本公司有關且根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司的其他權益(惟不包括本公司與中毅訂立日期為二零一九年六月十二日的合規顧問協議(「合規顧問協議」))。

根據合規顧問協議，中毅已收取及將收取其擔任本公司合規顧問的費用。

股票掛鈎協議

本集團於本年度概無訂立或存在股票掛鈎協議。

債權證

本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度並無發行任何債權證。

遵守相關法律及法規

就董事所知，本集團在各重大方面已遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律及法規。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團概無嚴重違反或不遵守適用法律及法規的情況。

主要客戶及供應商

截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團主要客戶應佔收益百分比及截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團主要供應商應佔採購百分比如下：

- (1) 本集團五大客戶應佔收益總額佔本集團收益約32.0。自本集團最大客戶所得收益金額佔本集團收益總額約6.9。
- (2) 本集團五大供應商應佔採購總額佔本集團收益約65.4。自本集團最大供應商所得採購額佔本集團採購總額約19.0。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無董事、彼等任何緊密聯繫人或任何股東(據董事所深知，其擁有本公司已發行股本5%以上)於本集團五大客戶及／或五大供應商中擁有任何實益權益。

關聯方交易及關連交易

有關本集團於二零二零年訂立的關聯方交易的詳情載列於綜合財務報表附註26。

除上述者外，綜合財務報表附註26所載的關聯方交易均不構成GEM上市規則第二十章項下「關連交易」或「持續關連交易」，並須遵守獨立股東批准、年度審閱及GEM上市規則第二十章項下所有披露規定，原因是(i)有關交易是上市前進行的一次性交易；或(ii)有關交易屬持續性質但於上市前已終止。

企業管治

本公司堅定致力維持及確保高水平的企業管治標準，並會不斷檢討及改善企業管治常規及標準。

本公司所採納的企業管治常規的詳情載於本報告第15至27頁的企業管治報告。

足夠公眾持股量

根據本公司可得公開資料及據董事所知，於本報告日期，本公司一直維持GEM上市規則所規定的足夠公眾持股量。

優先購買權

開曼群島法律或細則並無優先購買權或類似權利，規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

獲准許的彌償保證條文

在遵守公司條例的情況下，根據本公司細則，各董事有權就履行在其各自的職位或受託事務中的職責或應有職責而作出、同意或遺漏的任何行動可能產生或承擔的所有訴訟、成本、費用、損失、損害和支出，以本公司的資產獲得補償及可獲確保免就此遭受損害，但因其個人欺詐或不誠實而產生或承擔的(如有)除外。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司一直維持董事及高級人員責任保險。在公司條例准許的範圍內，現時已備有董事責任保險以保障董事在面臨申索時可能產生的成本及責任。

僱員及薪酬政策

於二零二零年十二月三十一日，本集團有150名僱員(二零一九年：125名僱員)。薪酬乃經參考市場條款，以及按個別僱員的表現、資歷及經驗而釐定。僱員根據個人表現獲發酌情花紅，以表揚及獎勵彼等的貢獻。本集團亦向所有僱員提供其他福利，例如醫療保險、退休福利及其他津貼等。

捐款

本集團捐贈約6,000箱午餐盒，總售價約人民幣1.0百萬元(二零一九年：無)。

報告期後事項

於二零二零年十二月三十一日後，概無發生可能會對本集團未來運營之資產及負債構成重大影響之期後事項。

與利益相關者的關係

本集團了解維持與其主要利益相關者(包括員工、客戶及供應商)保持良好關係以實現其即時及長期的業務目標的重要性。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團與其員工、客戶及供應商之間概無重大爭議。

本集團確認員工為其寶貴的資產之一，並嚴格遵守勞動法律法規，定期檢討現有職工福利，以求改進。除了合理的薪酬制度外，本集團亦提供其他員工福利，如醫療保險。本集團為客戶提供優質的服務，並保留數據庫以與經常性客戶直接溝通，以發展長期信任關係。本集團亦與其供應商保持有效的溝通，並建立長期業務關係。

環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告(其構成本報告一部分)載於本報告第28至48頁。

股東週年大會

本公司的首次股東週年大會將於二零二一年五月三十一日舉行，其通告須根據細則、GEM上市規則及其他適用法律及法規寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定享有出席應屆股東週年大會及於會上投票的資格，本公司將於二零二一年五月二十六日(星期三)至二零二一年五月三十一日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記。

股東務須確保所有填妥的股份過戶表格連同相關股票，最遲須於二零二一年五月二十五日下午4時30分前交回本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

董事會報告

核數師

年內，本集團的綜合財務報表已由致同(香港)會計師事務所有限公司審核，而其將於應屆股東週年大會上退任並符合資格膺選連任。將於股東週年大會上提呈一項決議案以重新委任致同(香港)會計師事務所有限公司作為本公司的核數師。

代表董事會

易和國際控股有限公司

董事長

許有獎

二零二一年三月三十一日

致易和國際控股有限公司列位股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核列載於第66至112頁易和國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映了貴集團於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露要求妥為編製。

意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。吾等在該等準則下承擔的責任已在吾等的報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」(「守則」)，吾等獨立於貴集團，並已遵循守則中的其他專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的審核意見提供基礎。

獨立核數師報告

主要審核事項

主要審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審核至關重要的事項。吾等在整體審核綜合財務報表及出具意見時進行處理此等事項。吾等不會對此等事項提供單獨的意見。

貿易應收款項預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)評估

請參閱綜合財務報表附註2.7、附註17及附註28.2的重大會計政策概要

主要審核事項

於二零二零年十二月三十一日，貴集團貿易應收款項的賬面值約為人民幣33,105,000元(扣除的預期信貸虧損撥備為零)。

貿易應收款項預期信貸虧損評估涉及管理層對貿易應收款項的可收回性的重大估計判斷及使用。

貿易應收款項預期信貸虧損撥備乃基於將產生的整個存續期的預期信貸虧損之管理層估算，其藉考量信貸虧損經驗、逾期應收貿易款項賬齡、客戶還款記錄及客戶財政狀況及對目前和預測整體經濟局勢的評估來估量，當中各項均涉及重大程度的管理層判斷。

由於貿易應收款項的預期信貸虧損評估對綜合財務報表的重要性及該評估涉及重大管理層估計判斷及使用，故吾等將其識別為主要審核事項。

吾等的審核如何處理事項

吾等就貿易應收款項預期信貸虧損評估的程序包括以下各項：

- 取得 貴集團對客戶的信貸政策及瞭解管理層如何根據預期信貸虧損模式評估貿易應收款項減值
- 透過與相關銷售發票比較，抽樣檢測貿易應收款項的賬齡分析
- 透過抽樣檢查管理層於作出判斷時所用的資料，包括測試過往違約數據的準確性、根據目前經濟狀況及前瞻性資料評估過往虧損率是否已獲適當調整，評估管理層對預期信貸虧損撥備的估計的合理性，並在確認預期信貸虧損時評估是否存在管理層偏差的跡象；及
- 使用估值專家以評估管理層於預期信貸虧損評估中所採納的估值方法。

存貨估值

請參閱綜合財務報表附註2.9及附註16的重大會計政策概要

主要審核事項

於二零二零年十二月三十一日，貴集團存貨扣除零撥備為約人民幣7,327,000元。董事就滯銷及過時存貨撥備價值作出重大判斷。

於達致存貨已變現價值淨值時，估計及管理層判斷(包括過往賬齡統計數據及未來存貨銷售價格)獲行使。

吾等經考慮計算受管理層重大判斷規限已將存貨估值識別為吾等審核的主要事項。

吾等的審核如何處理事項

吾等就評估存貨估值適當性的程序包括以下各項：

- 瞭解管理層如何識別滯銷及過時存貨及評估存貨撥備金額；
- 抽樣測試存貨賬齡；
- 抽樣測試預期產生的預期成本，以將原材料計入製成品並與過往數據比較；
- 於報告期末對後續銷售量及銷售價格與存貨數量及成本進行抽樣比較；及
- 抽樣評估估計可變現價值淨額低於成本的撥備的充足性。

獨立核數師報告

其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於 貴公司二零二零年年報內的資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並無涵蓋其他資料，而吾等亦不會對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等的責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。在這方面，吾等並無任何事項報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露要求編製真實公平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

董事協同審核委員會負責監督 貴集團的財務報告過程。審核委員會協助董事履行其於此方面的責任。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標是合理確定綜合財務報表整體而言是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等按照吾等協定的委聘條款僅向 閣下(作為整體)報告，除此以外，本報告不可用作其他用途。吾等並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。

合理確定是高層次的保證，但不能保證按照香港核數準則進行的審核，總能發現存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤產生，如果合理預期彼等單獨或匯總起來可能影響使用者依賴該等綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港核數準則進行審核的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕內部控制的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非旨在對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則吾等應當修訂吾等的意見。吾等的結論是基於核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公平反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足及適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審核的方向、監督和執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會就(其中包括)計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等進行溝通，該等發現包括吾等在審核中識別出內部控制的任何重大缺失。

吾等亦向審核委員會作出聲明，指出吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及(如適用)用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

獨立核數師報告

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定對本期間綜合財務報表的審核至關重要的事項，因而構成主要審核事項。吾等在核數師報告中描述此等事項，除非法律或法規不允許公開披露事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中溝通該事項。

致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

灣仔

軒尼詩道28號

12樓

二零二一年三月三十一日

Chi-Kit Shaw

執業證書編號：P04834

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益	5	233,181	212,795
銷售成本		(164,015)	(152,375)
毛利		69,166	60,420
其他收入	6	143	59
銷售開支		(11,543)	(11,019)
行政及其他經營開支		(25,008)	(20,042)
經營溢利		32,758	29,418
融資成本	7	(212)	(226)
除所得稅前溢利	8	32,546	29,192
所得稅開支	9	(11,786)	(8,427)
年內溢利		20,760	20,765
其他全面收益／(開支)，扣除稅項：			
<i>其後將重新分類至損益的項目</i>			
已確認換算海外業務的匯兌差額		484	(96)
年內全面收益總額		21,244	20,669
以下人士應佔年內溢利：			
本公司權益持有人		20,760	20,501
非控股權益		—	264
		20,760	20,765
以下人士應佔年內全面收益總額：			
本公司權益持有人		21,244	20,405
非控股權益		—	264
		21,244	20,669
本公司權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄	12	人民幣 3.99 分	人民幣4.56分

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	45,596	28,077
無形資產	14	4,500	6,500
		50,096	34,577
流動資產			
存貨	16	7,327	6,390
貿易及其他應收款項	17	33,870	38,370
應收最終控股公司款項	18	—	1
應收一名股東款項	19	—	6,018
現金及現金等價物	20	72,396	26,171
		113,593	76,950
流動負債			
貿易及其他應付款項	21	26,688	26,109
應付所得稅		2,564	2,267
租賃負債	22	944	595
		30,196	28,971
流動資產淨值		83,397	47,979
資產總值減流動負債		133,493	82,556
非流動負債			
租賃負債	22	3,415	3,703
資產淨值		130,078	78,853
權益			
股本	23	5,418	1
儲備	24	124,660	78,852
權益總額		130,078	78,853

許有獎
董事

張緣生
董事

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔				保留溢利 人民幣千元 (附註(i))	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註23)	股份溢價 人民幣千元 (附註(i))	法定儲備 人民幣千元 (附註(i))	匯兌儲備 人民幣千元 (附註(i))				
於二零一九年一月一日	20,001	—	7,812	—	49,217	77,030	4,054	81,084
年內溢利	—	—	—	—	20,501	20,501	264	20,765
其他全面收益								
—已確認換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	(96)	—	(96)	—	(96)
年內全面收益總額	—	—	—	(96)	20,501	20,405	264	20,669
與所有者進行的交易								
轉撥至法定儲備	—	—	2,017	—	(2,017)	—	—	—
已宣派股息(附註11)	—	—	—	—	(21,755)	(21,755)	(1,145)	(22,900)
發行股本(附註23(i)及(ii))	—*	20,000	—	—	—	20,000	—	20,000
收購恒盛動漫(附註(ii))	(20,000)	—	—	—	3,173	(16,827)	(3,173)	(20,000)
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	1	20,000	9,829	(96)	49,119	78,853	—	78,853
年內溢利	—	—	—	—	20,760	20,760	—	20,760
其他全面收益								
—已確認換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	484	—	484	—	484
年內全面收益總額	—	—	—	484	20,760	21,244	—	21,244
與所有者進行的交易								
轉撥至法定儲備	—	—	3,247	—	(3,247)	—	—	—
已宣派股息(附註11)	—	—	—	—	(7,522)	(7,522)	—	(7,522)
根據資本化發行發行普通股(附註23(iii))	4,063	(4,063)	—	—	—	—	—	—
根據股份發售發行普通股(附註23(iv))	1,354	36,149	—	—	—	37,503	—	37,503
於二零二零年十二月三十一日	5,418	52,086	13,076	388	59,110	130,078	—	130,078

* 金額少於人民幣1,000元。

附註：

- (i) 本公司於二零一九年一月四日按面值發行999股每股面值0.01港元的普通股予Prize Investment。於二零一九年四月三十日，7,200股每股面值0.01港元的普通股按面值發行予Prize Investment。
- (ii) 於二零一九年四月二十三日及二零一九年五月七日，本公司與兩名獨立第三方訂立協議，以配發及發行1,200股及600股每股面值0.01港元的普通股，總代價分別為人民幣13,333,000元及7,610,000港元(相當於人民幣6,667,000元)(「首次公開發行前投資」)。
- (iii) 根據於二零二零年六月十九日通過的股東書面決議案，透過增設額外4,962,000,000股將本公司法定股本增加至50,000,000港元(相當於人民幣45,147,000元)(分為5,000,000,000股每股0.01港元的普通股)。透過將本公司股份溢價賬撥充資本，按面值以入賬列為繳足方式配發及發行449,990,000股面值0.01港元的普通股(「資本化發行」)(相當於人民幣4,063,000元)。
- (iv) 於二零二零年七月十三日，就股份發售按每股0.4港元的價格發行150,000,000股每股0.01港元的普通股。1,500,000港元(相當於人民幣1,354,000元(相當於該等普通股之面值))之所得款項已計入本公司之股本賬。餘下所得款項減發行股份直接應佔之上市費用39,638,000港元(相當於人民幣36,149,000元)已計入本公司之股份溢價賬。

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
除所得稅前溢利		32,546	29,192
就下列項目調整：			
物業、廠房及設備折舊		7,177	6,290
無形資產攤銷		2,000	2,000
出售物業、廠房及設備的虧損		23	154
利息收入		(143)	(59)
租賃安排的利息開支		212	226
營運資金變動前的經營現金流量		41,815	37,803
存貨增加		(937)	(474)
貿易及其他應收款項減少／(增加)		6,847	(6,359)
貿易及其他應付款項減少		(924)	(721)
營運產生的現金		46,801	30,249
已付利息		(212)	(226)
已付所得稅		(11,489)	(8,149)
經營活動產生的現金淨額		35,100	21,874
投資活動的現金流量			
已收利息		143	59
購買物業、廠房及設備		(23,798)	(4,146)
出售物業、廠房及設備所得款項		67	20
投資活動所用現金淨額		(23,588)	(4,067)
融資活動產生的現金流量			
租賃負債付款		(721)	(584)
發行股份	23	—	20,000
收購恒盛動漫的權益		—	(20,000)
發行普通股直接應佔交易成本		(19,226)	—
股份發售所得款項		54,176	—
融資活動產生／(所用)現金淨額		34,229	(584)
現金及現金等價物增加淨額			
年初現金及現金等價物		26,171	9,044
匯率變動的影響		484	(96)
年末現金及現金等價物	20	72,396	26,171

1. 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

易和國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)於二零一八年十二月十三日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處及主要營業地點分別位於PO Box 309, Ugland House, GrandCayman, KY1-1104, Cayman Islands及中華人民共和國(「中國」)福建省晉江市龍湖鎮梧坑工業區。本公司前稱Yihe International Holdings Limited易和國際控股有限公司及於二零一九年二月十五日變更為目前名稱。

本公司為一家投資控股公司，其附屬公司主要於中國從事設計、開發、生產及銷售一次性塑料快餐盒。

本公司的直接及最終控股公司為一家於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立之公司Prize Investment Limited(「Prize Investment」)。本集團的最終控股方為許有獎先生(「許先生」或「控股股東」)。

自二零二零年七月十三日，本公司股份於香港聯合交易所有限公司GEM上市(「聯交所GEM」)。

董事會已於二零二一年三月三十一日批准刊發截至二零二零年十二月三十一日止年度的本綜合財務報表。

1.2 重組及呈列基準

根據本公司就其股份於聯交所GEM上市而進行的重組(「重組」)，本公司於二零一九年五月三十一日成為本公司目前旗下公司及其附屬公司的控股公司。重組詳情載列於本公司日期為二零二零年六月三十日的招股章程「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段。

於本公司註冊成立及於二零一九年五月三十一日完成重組前，本集團的業務由恒盛動漫進行，恒盛動漫受控股股東共同控制。

根據重組(通過在恒盛動漫與其股東之間加入本公司及其他中間控股公司而完成)，本公司於二零一九年五月三十一日成為本集團現時旗下成員公司的控股公司。本集團於重組前及重組後均受控股股東控制。本集團包括因重組而產生的本公司及附屬公司，被視為延續實體。

截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括本集團現時旗下成員公司的業績、權益變動及現金流量乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒發的香港會計指引第5號「共同控制下業務合併的合併會計處理」項下的合併會計原則編製，猶如於截至二零一九年十二月三十一日止整個年度內(或自各自的註冊成立日期起，倘屬較短期間)本公司一直為本集團的控股公司及現有集團架構一直存在。

2. 重大會計政策概要

2.1 編製基準

本年度綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此統稱包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認會計原則編製。

綜合財務報表亦符合香港公司條例的適用披露規定及包括聯交所GEM證券上市規則的適用披露規定。

編製本綜合財務報表使用的重大會計政策概要如下。除非另有指明，否則該等政策已貫徹應用於呈列的所有年度。採納新訂或經修訂香港財務報告準則及對本集團財務報表的影響(如有)披露於附註3。

綜合財務報表已按歷史成本基準編製。除另有指明外，綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而所有數值均湊整至千元(「人民幣千元」)。

務請注意，會計估計及假設用於編製綜合財務報表。儘管該等估計基於管理層對當前事件及行動的最佳了解及判斷，但實際結果可能最終與該等估計不同。涉及較高程度判斷或複雜性的範疇，或假設及估計屬重大的範疇披露於綜合財務報表附註4。

2.2 綜合基準

綜合財務報表包含本公司及其附屬公司的財務報表。附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期採用一致的會計政策編製。

附屬公司為本集團控制的實體。本集團承受或享有參與實體所得的可變動回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。於評估本集團對實體是否擁有權力時，僅會考慮與實體(由本集團及他人持有)有關的實質權利。

本集團於綜合財務報表計入附屬公司自本集團取得控制權之日起至不再控制該附屬公司之日的收入及開支。

2. 重大會計政策概要(續)

2.2 綜合基準(續)

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益及虧損於編製綜合財務報表時予以對銷。倘集團間資產銷售的未變現虧損於綜合入賬時撥回，則亦會從本集團角度就相關資產進行減值測試。附屬公司財務報表的申報金額已作必要調整，以確保與本集團採用的會計政策一致。

非控股權益指於一家附屬公司中並非直接或間接歸屬本公司的權益，而本集團並無與該等權益的持有人協定任何額外條款，致使本集團整體就符合金融負債定義的該等權益承擔合約責任。就每項業務合併而言，本集團可選擇以公平值或按彼等分佔附屬公司可識別資產淨值的份額計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表內的權益中呈列，與本公司擁有人應佔權益分開列賬。本集團業績內的非控股權益入賬為非控股權益及本公司擁有人之間就年度的損益總額及全面收益總額的分配，於綜合損益及其他全面收益表呈列。

本集團於附屬公司的權益變動，倘不會引致喪失控制權，則以權益交易入賬，並據此對綜合權益中控股權益的金額作調整，以反映相關的權益變動，惟不會調整商譽及確認盈虧。

當本集團失去附屬公司的控制權，出售的損益按(i)收取的代價的公平值與任何保留權益的公平值之總和及(ii)附屬公司的資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益過往之賬面值兩者間之差額計算。當附屬公司之若干資產按重估金額或公平值計量，且相關的累計收益或虧損已在其他全面收益中確認及於權益中累計，則以往已在其他全面收益中確認及於權益中累計之金額將猶如本公司已直接出售該相關資產入賬(即重新分類至損益或直接轉撥至保留溢利)。前附屬公司於失去控制權日期保留的任何投資公平值視為根據香港財務報告準則第9號「金融工具」後續計算初始確認的公平值，或(倘適用)初始確認聯營公司或合資公司投資的成本。

在本公司財務狀況表中，附屬公司以成本減去任何減值虧損列賬，除非該附屬公司被列入為持有作出售或包括在出售組別中。成本還包括投資的直接成本。

附屬公司的業績由本公司按於報告日期的已收及應收股息入賬。從被投資方的收購前或收購後已收的所有股息均於本公司的損益確認。

2. 重大會計政策概要(續)

2.3 外幣換算

本集團各實體的財務報表所載的項目以最能反映有關實體相關事件及情況經濟實質的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣呈列，人民幣為本公司的呈列貨幣。

於綜合實體的獨立財務報表中，外幣交易按交易當日適用的匯率換算為個別實體的功能貨幣。於報告日期，以外幣計值的貨幣資產及負債按該日期的匯率換算。因結算該等交易及於報告日期重新換算的貨幣資產及負債產生的外匯收益及虧損均於損益中確認。

以外幣計值且按公平值呈列的非貨幣項目按公平值釐定當日適用的匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不作重新換算(即僅使用交易日期的匯率換算)。

於綜合財務報表中，原以本集團呈列貨幣以外的貨幣呈列的海外業務的所有獨立財務報表均已換算為人民幣。資產及負債已按報告日期的收市匯率換算為人民幣。收入與支出按交易日的匯率，或按報告期間的平均匯率換算為人民幣(假設匯率並無顯著波動)。任何因此程序產生的差額已於其他全面收益中確認並於權益內的換算儲備個別累計。

2.4 物業、廠房及設備

除下文所述之在建工程及附註2.11所述之使用權資產成本外，物業、廠房及設備按收購成本或生產成本初始確認，包括將資產達至所需地點及狀況使其能夠以本集團管理層的擬定方式運作資產的直接應佔成本。物業、廠房及設備隨後以成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

折舊按其估計資產的可使用年期撇銷其成本減其剩餘價值以直線法撥備，所採用年率如下。

樓宇	租期
廠房及機器	10%-33.33%
模具	33.33%
傢俬及設備	20%
租賃物業裝修	10%-20% 或租期(以較短者為準)

2. 重大會計政策概要(續)

2.4 物業、廠房及設備(續)

資產的估計剩餘價值及使用年期於各報告日期審閱及作出調整(倘適用)。

報廢或出售所產生的收益或虧損按銷售所得款項與相關資產的賬面值之間的差額釐定，並於損益內確認。

後續成本計入資產的賬面值或於適當時確認為一項個別資產，前提為與該項目相關的未來經濟利益極有可能流入本集團及該項目成本能可靠計量。重置部分的賬面值終止確認。所有其他成本(如維修及保養成本)於該等成本產生的財政期間自損益扣除。

在建工程指正在建築中的模具，乃以成本減任何減值虧損列賬，且並無計提折舊。成本包括建築期間的直接建築成本。在建工程於完工及可作使用時，將重新分類至物業、廠房及設備之適當類別。

2.5 無形資產(商譽除外)及研發活動

無形資產(商譽除外)

已收購之無形資產最初按成本確認。於初步確認後，具有有限可使用年期之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限可使用年期之無形資產於估計可使用年期5年內以直線法攤銷。攤銷於無形資產可供使用時開始計算。

具無限可使用年期之無形資產以成本減任何其後減值虧損列賬。於各報告日期已審閱資產的攤銷方法及可使用年期，且已於適當情況下作出調整。

如下文附註2.8所述，無形資產已進行減值測試。

研發成本

與研究活動相關的成本於產生時自損益支銷。開發活動直接應佔的成本確認為無形資產，惟須符合下列有關確認的規定：

- (i) 供內部使用或出售的準產品顯示在技術上可行；
- (ii) 有意完成無形資產並加以使用或將其出售；
- (iii) 本集團顯示有能力使用或出售無形產品；
- (iv) 無形資產將透過內部使用或銷售產生適當經濟利益；
- (v) 備有足夠技術、財務及其他資源可用於完成開發；及
- (vi) 源自無形資產的開支能可靠計量。

2. 重大會計政策概要(續)

2.5 無形資產(商譽除外)及研發活動(續)

研發成本(續)

直接成本包括因開發活動而產生的僱員成本及適當比例的相關間接開支。開發符合上述確認標準的內部產生軟件、產品或知識的開發成本會確認為無形資產，並須按與收購無形資產的其後相同計量方法計量。

所有其他開發成本均於產生時支銷。

2.6 金融工具

確認及終止確認

金融資產及金融負債於本集團成為金融工具合約條文一方時確認。

金融資產於自金融資產獲取現金流量之合約權利屆滿，或金融資產及其絕大部分風險及回報已轉移時終止確認。金融負債於其消除、解除、註銷或到期時終止確認。

金融資產的分類及初步計量

除並無重大融資組成部分且根據香港財務報告準則第15號按交易價格計量的貿易應收款項外，所有金融資產均按公平值初步計量，倘金融資產並非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)，則加上收購金融資產直接產生的交易成本。按公平值計入損益的金融資產的交易成本於綜合損益及其他全面收益表支銷。

金融資產(指定及有效作對沖工具的金融資產除外)乃分類為以下類別：

- 按攤銷成本；
- 按公平值計入損益；或
- 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)。

分類乃根據下列兩項釐定：

- 實體管理金融資產的業務模式；及
- 金融資產的合約現金流量特徵。

與於損益確認的金融資產有關的所有收入及開支於其他收入或融資成本呈列，惟於行政及其他經營開支呈列的貿易應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)除外。

2. 重大會計政策概要(續)

2.6 金融工具(續)

金融資產的後續計量

債務投資

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產符合以下條件(且並非指定為按公平值計入損益)，則該資產按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的而持有資產的經營模式下持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

於初步確認後，該等資產使用實際利率法按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入於損益計入其他收入內。倘折現影響微乎其微，則折現可忽略不計。本集團的現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、應收最終控股公司款項及應收股東款項均屬於此類金融工具。

金融負債的分類及計量

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項按公平值初始確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

2.7 金融資產減值

確認及終止確認

香港財務報告準則第9號的減值規定採用具前瞻性的資料確認預期信貸虧損－「預期信貸虧損模式」。屬此範疇內之工具包括按攤銷成本計量的貸款及其他債券類金融資產、貿易應收款項、貸款承擔及部分並非按公平值計入損益的財務保證合約(就發行人而言)。

於評估信貸風險及計量預期信貸虧損時，本集團考量更為廣泛的資料，包括過往事件、現時狀況以及可影響有關工具未來現金流量預期可收回性的有理據預期。

2. 重大會計政策概要(續)

2.7 金融資產減值(續)

確認及終止確認(續)

於應用前瞻性方式時，須對下列各項作出區別：

- 由初步確認以來其信貸質量未發生重大惡化或具較低信貸風險的金融工具(「第1階段」)及
- 由初步確認以來其信貸質量發生重大惡化且其信貸風險不低的金融工具(「第2階段」)。

「第3階段」覆蓋於報告日期出現減值的客觀證據的金融資產。

「12個月的預期信貸虧損」於第1階段類別下確認，而「整個存續期的預期信貸虧損」於第2階段類別下確認。

預期信貸虧損的計量按概率加權估計於金融工具預計存續期的信貸虧損釐定。

貿易應收款項

就貿易應收款項而言，本集團採用簡化方法計算預期信貸虧損，並根據各報告日期的整個存續期預期信貸虧損確認虧損撥備。考慮到金融資產存續期內任何時間點均可能出現違約事件，預期合約現金流量會存在不足情況。於計算預期信貸虧損時，本集團已設立根據其過往信貸虧損經驗及外部指標計算的撥備矩陣，並按債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據攤佔信貸風險特徵及逾期天數分組。

按攤銷成本計量的其他金融資產

本集團就其他按攤銷成本計量的金融資產計量相等於12個月的預期信貸虧損的虧損撥備，除非信貸風險自初始確認後曾顯著增加，則本集團確認整個存續期預期信貸虧損。應否確認整個存續期預期信貸虧損乃根據發生違約情況的可能性或風險於初始確認後有否顯著增加而作出評估。

就評估信貸風險自初始確認後有否顯著增加，本集團將金融資產於報告日期的違約風險與金融資產於初始確認當日的違約風險作出比較。在進行評估時，本集團同時考慮合理而有憑證的量化及質化資料，包括過往經驗及毋須付出不必要成本或努力即可取得的前瞻資料。

2. 重大會計政策概要(續)

2.7 金融資產減值(續)

確認及終止確認(續)

按攤銷成本計量的其他金融資產(續)

具體而言，於評估信貸風險有否顯著增加時須考慮以下資料：

- 金融工具外部(如適用)或內部信貸評級的實際或預期重大惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信貸違約掉期價格顯著上升；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

儘管如此，倘債務工具於各報告期末被認為信貸風險較低，則本集團認為該債務工具的信貸風險自初步確認起並無顯著增加。倘其違約風險較低、借款人有強大能力於短期履行其合約現金流量責任及較長遠的經濟及業務狀況存在不利變動，惟將未必削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力，則債務工具被認為信貸風險會較低。

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件於內部制訂或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款(未計及本集團所持任何抵押品)時發生。

有關按攤銷成本計量的貿易應收款項及其他金融資產的預期信貸虧損評估分析的詳情載於附註28.2。

2. 重大會計政策概要(續)

2.8 非金融資產減值

下列資產須受限於減值測試：

- 無形資產；
- 物業、廠房及設備；及
- 本公司於一間附屬公司之投資

該等資產在出現跡象顯示資產賬面值或會不可收回時進行減值測試。

減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的部分即時確認為開支。可收回金額為反映市況的公平值減銷售成本及使用價值兩者中較高者。在評估使用價值時，會使用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值。該貼現率為反映現行市場所評估之貨幣之時值及該資產之特定風險。

就評估減值而言，倘該資產並不產生大部分獨立於其他資產所產生之現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產組別(即現金產生單位)來釐定可收回金額。因此，部分資產個別進行減值測試，部分則在現金產生單位層面進行測試。

減值虧損乃按比例從現金產生單位的資產扣除，惟資產賬面值不得減至低於其個別公平值減出售成本或使用價值(如可衡量)。

倘用以釐定資產的可收回金額的估計出現有利變動，減值虧損會被撥回，惟資產的賬面值不得超過倘並無確認減值虧損而釐定的賬面值(已扣除折舊或攤銷)。

2.9 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。可變現淨值為一般業務過程中之估計售價減估計完工成本及適用之銷售開支。就原材料而言，成本乃使用加權平均法計算，就製成品而言，則包括直接原材料、直接勞工及適當部分的間接費用。

2.10 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行活期存款以及原定到期日為三個月或以下而隨時可轉換為已知數額現金且價值變動風險不大之短期高度流通投資。

2. 重大會計政策概要(續)

2.11 租賃

倘本集團釐定某項安排涉及於一段時期內將已識別資產的使用控制權出讓以換取代價，則有關安排(包括一項交易或一連串交易)屬於或包含一項租賃。本集團釐定安排是否符合三個關鍵評估項：

- 合約中明示或資產可供本集團使用時暗示合約是否包括一項已識別資產；
- 經考慮其於合約界定範圍內的權利後，本集團是否有權於整個使用期間因使用已識別資產而獲得絕大部分經濟利益；及
- 本集團於整個使用期間是否有權指示已識別資產的使用。本集團會評估其於整個使用期間是否有權指示資產的「使用方式及用途」。

本集團租用的資產

於租賃資產可供本集團使用之日，租賃初步確認為使用權資產及相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自綜合損益及其他全面收益表扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可用年期或租期(以較短者為準)以直線法折舊。

本集團租用的資產及相應負債初步按現值基準計量。租賃負債包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵的現值淨額。

租賃付款採用租賃所隱含的利率(倘可釐定該利率)或各實體的增量借款利率予以貼現。使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃獎勵；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

與短期租賃及低價值資產租賃有關的付款按直線法於綜合損益及其他全面收益表中確認為開支。短期租賃指租期為或少於12個月的租賃。

2. 重大會計政策概要(續)

2.11 租賃(續)

本集團租用的資產(續)

於綜合財務狀況表內，使用權資產已計入「物業，廠房及設備」，與呈列與其擁有的相同性質的相關資產相同。

已付可退還租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號入賬並初步按公平值計量。於初步確認時對公平值之調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

2.12 撥備及或然負債

當本集團因過往事件而擁有現有責任(法定或推定)而極有可能須流出經濟利益以履行責任且能可靠估計責任金額時則確認撥備。倘貨幣的時間值屬重大，則撥備按預期結清責任所需開支的現值列賬。

所有撥備均於各報告日期作出審查並作出調整以反映現時的最佳估計。

倘經濟利益須流出的可能性不大，或無法可靠估計金額時，則該責任會披露為或然負債(除非經濟利益流出的可能性極低)。可能的責任(視乎日後是否發生本集團無法完全控制的一宗或多宗不確定事件而確認其是否存在)亦披露為或然負債(除非經濟利益流出的可能性極低)。

2.13 股本

普通股分類為權益。股本乃按已發行股份的面值釐定。任何有關發行股份的交易成本(減去任何有關所得稅優惠)，以股權交易直接應佔增量成本為限，於股份溢價內扣減。

2.14 收益確認

所產生的收益主要來自銷售一次性塑料快餐盒。本集團分下列五個步驟釐定是否確認收益：

1. 識別與客戶訂立之合約
2. 識別合約中的履約責任
3. 釐定交易價
4. 將交易價分配至合約中之履約責任
5. 當(或於)實體完成履約責任時確認收益

2. 重大會計政策概要(續)

2.14 收益確認(續)

在所有情況下，合約的總交易價格根據彼等相對獨立銷售價格於各種履約責任中分配。合約的交易價格不包括代表第三方收取的任何金額。

當(或於)本集團通過將承諾的商品或服務轉移至其客戶以履行履約責任時，收益於某個時間點或隨時間確認。

本集團的收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

銷售一次性塑料快餐盒

按固定費用銷售一次性塑料快餐盒的收益於本集團將資產的控制權轉移至客戶(當中控制權於客戶收取無可爭議的貨品的某一時間點轉移)時確認。本集團不提供任何與銷售相關的保證。銷售一次性塑料快餐盒的收益不包括增值稅或其他銷售稅。

利息收入

利息收入乃採用實際利率法按時間比例基準予以確認。就並無信貸減值而按攤銷成本計量的金融資產而言，資產賬面總值應用實際利率。就信貸減值金融資產而言，實際利率應用於資產攤銷成本(即賬面總值扣除預期信貸虧損撥備)。

2.15 僱員福利

退休福利

僱員退休福利透過界定供款計劃作出撥備。

本集團根據《強制性公積金計劃條例》為本集團所有合資格參與強積金計劃的僱員參加界定供款退休福利計劃。供款按僱員基本薪金的某個百分比作出。

於中國的僱員須參與由有關地方政府營運的中央退休金計劃，並須按其薪金成本若干百分比向中央退休金計劃供款。

於僱員於年內提供服務時，供款乃於損益表確認為開支。本集團於該等計劃下的責任僅限於應付的固定百分比供款。

2. 重大會計政策概要(續)

2.15 僱員福利(續)

短期僱員福利

僱員可享的年假在僱員應享有時確認。本集團就因直至報告日期僱員提供服務而估計應得的年假責任作出撥備。

非累計帶薪休假(如病假及產假)於休假時方予確認。

僱主不可動用被沒收的供款(即僱員在有關供款歸其所有前退出該計劃，由僱主代僱員處理的供款)以削減現有供款水平。

2.16 借貸成本

就收購、建造或生產任何合資格資產產生的借貸成本於扣除特定借貸暫時投資所賺取的任何投資收入後，於須完成及準備將該資產作其擬定用途的期間內撥充資本。合資格資產指必需耗用長時期方可作其擬定用途或銷售的資產。其他借貸成本均於產生時支銷。

在資產產生開支、產生借貸成本及使資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間，借貸成本乃資本化作合資格資產成本的一部分。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作完成時，借貸成本便會停止資本化。

2.17 所得稅會計處理

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期所得稅資產及／或負債包括財政部門要求繳納涉及目前或以往報告期間惟於報告日期尚未繳付的該等稅務責任或其提出的申索。其乃基於年內應課稅溢利，根據有關財政期間適用的稅率及稅法計算。即期稅項資產或負債的所有變動均於損益中確認為稅項開支的一部分。

遞延稅項採用負債法就於報告日期的資產及負債的賬面值與其各自稅基間的暫時差額計算。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般按所有可扣稅暫時差額、可結轉稅項虧損以及其他未動用稅項抵免確認，惟以極有可能錄得應課稅溢利(包括現有應課稅暫時差額)可用作抵消可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免為限。

倘暫時差額來自商譽或交易(不影響應課稅或會計損益)中初步確認(業務合併除外)的資產及負債，則不會確認遞延稅項資產及負債。

2. 重大會計政策概要(續)

2.17 所得稅會計處理(續)

對附屬公司之投資產生的應課稅暫時差額會確認為遞延稅項負債，惟本集團能夠控制該等暫時差額的撥回，而該暫時差額在可預見的將來很可能不會撥回則除外。

遞延稅項按於報告日期已經或大致上已實施預期於償付負債或變現資產期間適用的稅率計算，且無須貼現。

倘遞延稅項資產或負債的變動與其他全面收益或直接於權益中計入或入賬的項目有關，則該等遞延稅項資產或負債的變動於損益或於其他全面收益或直接於權益內確認。

當不同稅率適用於不同水平的應課稅收入時，遞延所得稅資產和負債按預期適用於預計暫時差額撥回期間的應課稅收入的平均稅率計量。

釐定平均稅率需要估計(1)現有暫時差額將撥回的時間及(2)該等年度的未來應課稅收入金額。未來應課稅收入估計包括：

- (a) 扣除暫時差額撥回的收入或虧損；及
- (b) 現有暫時差額撥回。

即期稅項資產及即期稅項負債在以下情況且僅在以下情況以淨額呈列，

- (a) 本集團依法有強制執行權可抵消確認金額；及
- (b) 擬以淨額基準結算，或同時變現該資產及結清該負債。

本集團在以下情況且僅在以下情況以淨額呈列遞延稅項資產及遞延稅項負債，

- (a) 該實體依法有強制執行權可將即期稅項資產及即期稅項負債抵消；及
- (b) 遞延稅項資產及遞延稅項負債乃關於同一稅務機關就以下任何一項所徵收的所得稅：
 - (i) 同一應課稅實體；或
 - (ii) 擬於各未來期間(而預期在有關期間內將結清或收回巨額的遞延稅項負債或資產)以淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債的不同應課稅實體。

2. 重大會計政策概要(續)

2.18 分部報告

本集團根據向本公司執行董事定期呈報以供彼等決定分配資源至本集團業務分部及檢討該等業務分部的表現的內部財務資料識別其營運分部及編製分部資料。

2.19 關聯方

就本綜合財務報表而言，倘下列情況適用，則一方被視為與本集團相關聯：

- (a) 該方為一名人士或該名人士的近親家族成員且倘該人士：
 - (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對本集團有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理層成員。
- (b) 該方為一個實體且倘下列任何情況適用：
 - (i) 該實體及本集團屬同一集團的成員；
 - (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或為某一集團的成員公司的聯營公司或合營企業，而該另一實體為此集團的成員公司)；
 - (iii) 該實體及本集團皆為相同第三方的合營企業；
 - (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業而另一實體為第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為本集團或一個與本集團有關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)所識別的人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所識別的人士對該實體有重大影響，或為該實體(或該實體的母公司)的一名主要管理層成員；及
 - (viii) 該實體，或其所屬集團之任何成員向本集團或本集團之母公司提供主要管理層服務。

一名人士的近親家族成員指預期可影響該人士與實體進行交易或於交易時受該人士影響的有關家族成員。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本年度，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈與本集團營運有關且於本集團於二零二零年一月一日開始之年度期間之綜合財務報表生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

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
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

採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本期間及過往期間已編製及呈列的業績及財務狀況並無重大影響。

已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

於批准該等綜合財務報表日期，若干新訂及經修訂的香港財務報告準則已頒佈但尚未生效，而本集團亦無提早採納。

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 ⁴
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述 ⁶
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革－第二階段 ²
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公司之間之資產出售或注資 ⁵
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減 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	流動或非流動負債分類 ⁴
香港財務報告準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備－作擬定用途前之所得款項 ³
香港財務報告準則第37號(修訂本)	虧損合約－履行合約之成本 ³
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進 ³
香港詮釋第5(2020)號	財務報表的呈列－借款人對含有按要求償還條款的定期貸款的分類 ⁴

¹ 於二零二零年六月一日或以後開始之年度期間生效。

² 於二零二一年一月一日或以後開始之年度期間生效。

³ 於二零二二年一月一日或以後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零二三年一月一日或以後開始之年度期間生效。

⁵ 尚未釐定生效日期。

⁶ 對收購日期為於二零二二年一月一日或之後開始之首個年度期間開始之業務合併生效。

董事預期所有新訂及經修訂香港財務報告準則將於新訂及經修訂香港財務報告準則生效日期或之後開始的首個期間在本集團的會計政策中採納。預期該等新訂及經修訂香港財務報告準則不會對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

4. 關鍵會計估計及判斷

編製本集團的綜合財務報表需要管理層作出估計及假設，該等估計及假設影響收入、開支、資產及負債的呈報金額以及彼等相關披露事項。該等假設及估計的不明朗因素可導致可能需要對於未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

不明朗因素的估計

各報告期末，存在重大風險導致對下一財政年度內的資產及負債的賬面值有重大調整的有關未来的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源載列於下文。

物業、廠房及設備以及無形資產的減值

倘有任何跡象顯示物業、廠房及設備項目(附註13)及無形資產(附註14)的賬面值可能無法收回，則對該等資產進行減值測試並須作出減值虧損。此過程需要管理層估計各資產或資產組別所產生的未來現金流量。如評估過程顯示出現減值，則會將相關資產的賬面值撇減至可收回金額(即資產公平值減出售成本與使用價值的較高者)，而該撇減的金額則於綜合損益及其他全面收益表內支銷。於二零二零年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值分別為人民幣45,596,000元(二零一九年：人民幣28,077,000元)。於二零二零年十二月三十一日，無形資產的賬面值分別為人民幣4,500,000元(二零一九年：人民幣6,500,000元)。

存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值(附註16)為根據估計售價減於完成及出售時產生的任何估計成本(經參考現行市場資料)。此等估計乃根據現行市況以及銷售同類性質之商品的過往經驗而作出。其可能因市場情況變動而出現顯著變動。本集團於各報告期末重新評估該等估計。於二零二零年十二月三十一日，存貨的賬面值分別為人民幣7,327,000元(二零一九年：人民幣6,390,000元)。

貿易及其他應收款項的減值估計

本集團就因其客戶未能按要求付款而產生的估計虧損計提撥備。本集團根據其貿易應收款項結餘的賬齡、客戶的信譽及歷史撇銷經驗作出估計，並按經濟環境特定的前瞻性因素作出調整。倘其客戶的財政狀況惡化以致實際減值虧損或高於預期，本集團或須修訂撥備基準。有關貿易應收款項的詳情載於附註17。截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無就貿易應收款項確認減值虧損(二零一九年：無)。

關鍵判斷

釐定租賃負債及使用權資產的貼現率

在釐定貼現率時，本集團已於租賃開始日期及修訂生效日期考慮相關資產的性質及該租賃的條款及條件，就釐定貼現率作出重大判斷。

4. 關鍵會計估計及判斷(續)

關鍵判斷(續)

選擇續新租賃協議

本集團在決定是否行使租賃協議續新選擇權時已作出審慎的判斷。當認為辦公室及工廠場所對本集團的經營至關重要時，本集團將會行使續新選擇權。有關續新的詳情載於綜合財務報表附註22。

5. 收益

本集團的主要業務於綜合財務報表附註1披露。本集團的收益為來自該等業務的收益。

本集團的產品為一次性塑料快餐盒。所有收益於某一時間確認。本集團與客戶的合約一般設有一年或以內的原預期持續時間。

首席經營決策者被認定為本公司之執行董事。董事將本集團的設計及開發、生產及銷售一次性塑料快餐盒業務視為單一經營分部，並審閱本集團整體的業績，以就資源分配作出決策並評估有關業務分部的表現。因此，並無呈報分部分析資料。

客戶合約收益分拆

本集團自銷售以下品牌及性質的產品產生收益：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
品牌：		
「爵士兔」品牌產品	207,785	191,518
非品牌產品	25,396	21,277
	233,181	212,795
性質：		
常規產品	170,097	168,681
定制產品	61,271	42,108
其他	1,813	2,006
	233,181	212,795

常規產品的設計更加簡潔，有一個隔間適合盛裝食物及飲料。定制產品設計經過改良，有更多功能，客戶可用多格一次性塑料快餐盒盛裝不同食物及飲料。

綜合財務報表附註

5. 收益(續)

地區資料

有關按外部客戶經營所在地區或國家呈列的地理位置劃分的本集團收益的資料呈列如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國(經營所在地)	229,085	209,991
海外	4,096	2,804
	233,181	212,795

本集團的非流動資產全部位於中國。

有關主要客戶的資料

除於截至二零二零年十二月三十一日止年度一名客戶貢獻本集團收益 12.1%(二零一九年：12.0%)外，於截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無其他客戶貢獻本集團 10% 以上的收益(二零一九年：無)。

6. 其他收入

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
利息收入	143	59

7. 融資成本

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
租賃安排的利息開支	212	226

8. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利經計入下列各項後達致：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
折舊		
— 自用	6,391	5,627
— 以租賃方式持有	786	663
計入行政及其他經營開支的無形資產攤銷	2,000	2,000
核數師薪酬	623	24
有關下列各項的短期租賃開支		
— 處所	38	74
確認為開支的存貨成本	143,940	134,387
研發成本(包括員工成本)	5,615	7,437
出售物業、廠房及設備的虧損	23	154
上市開支	9,997	4,790
員工成本(包括董事薪酬)		
— 薪金、津貼及其他福利	14,316	12,410
— 界定供款退休計劃的供款(附註)	56	494
	14,372	12,904

附註：本集團有權獲中國當地政府部門豁免向界定供款退休計劃作出供款。

9. 所得稅開支

由於本公司並無於任何司法權區產生應課稅溢利，故並無對利得稅作出任何撥備。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於本集團於香港並無產生應課稅溢利，故並無對香港利得稅計提撥備(二零一九年：無)。

中國企業所得稅乃就中國附屬公司的應課稅溢利按適用稅率25%計提撥備(二零一九年：25%)。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期稅項		
— 中國企業所得稅撥備	10,950	7,717
— 預扣稅	836	—
— 過往年度撥備不足	—	710
所得稅開支	11,786	8,427

綜合損益及其他全面收益表的實際所得稅開支與就除所得稅前溢利應用適用稅率所得款項的差額對賬如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除所得稅前溢利	32,546	29,192
除所得稅前溢利的稅項，按稅率25%計算(二零一九年：25%)	8,137	7,298
不可扣稅開支	2,813	419
預扣稅	836	—
過往年度撥備不足	—	710
所得稅開支	11,786	8,427

於二零二零年十二月三十一日，概無就本集團於中國成立之附屬公司就未匯出盈利而應付之預扣稅確認任何遞延所得稅。本公司董事認為，該附屬公司將不大可能於可見未來分派該等盈利。尚未確認遞延所得稅負債之中國附屬公司投資相關之暫時差額於二零二零年十二月三十一日合共約為人民幣59,988,000元(二零一九年：人民幣49,644,000元)。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，概無其他重大未確認遞延所得稅資產或負債。

10. 董事及最高行政人員薪酬以及五名最高薪酬人士

10.1 董事及最高行政人員薪酬

截至二零二零年十二月三十一日止年度					
	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
許先生(附註a)	157	159	24	—*	340
張緣生先生(張先生) (附註b)	108	105	16	—*	229
許麗萍女士(許女士) (附註b)	123	121	19	—*	263
	388	385	59	—	832
獨立非執行董事(附註c)：					
李魁隆先生(李先生)	50	—	—	—	50
劉大進先生(劉先生)	25	—	—	—	25
鄧志煌先生(鄧先生)	40	—	—	—	40
	115	—	—	—	115

* 金額少於人民幣1,000元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度					
	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
許先生	—	298	23	4	325
張先生	—	197	15	4	216
許女士	—	224	18	4	246
	—	719	56	12	787

10. 董事及最高行政人員薪酬以及五名最高薪酬人士(續)

10.1 董事及最高行政人員薪酬(續)

附註：

- (a) 許先生於二零一八年十二月十三日獲委任為本公司董事，並於二零一九年五月九日調任為董事長兼行政總裁。
- (b) 張先生及許女士於二零一九年三月十八日獲委任為本公司董事，並於二零一九年五月九日調任為執行董事。
- (c) 李先生、劉先生及鄧先生於二零二零年六月十九日獲委任為本公司獨立非執行董事。

上述董事自本集團收取的酬金乃包括彼等作為本集團附屬公司董事／僱員的酬金。

10.2 五名最高薪酬人士

截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團五名最高薪酬人士包括一名董事(二零一九年：三名董事)，其薪酬披露於附註10.1。餘下四名人士(二零一九年：兩名人士)的薪酬總額如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,460	742
退休計劃供款	17	15
	1,477	757

上述人士的薪酬介乎以下範圍：

	二零二零年 人數	二零一九年 人數
零港元至 1,000,000 港元	4	2

於截至二零二零年十二月三十一日止年度期間，董事或五名最高薪酬人士概無向本集團收取任何酬金，作為加入本集團或於加入本集團時的獎金或作為離職補償(二零一九年：零)。於截至二零二零年十二月三十一日止年度期間，董事或五名最高薪酬人士概無放棄或同意放棄任何酬金(二零一九年：無)。

11. 股息

股份於聯交所GEM上市前，本集團向其當時的權益擁有人宣派股息，如下所示：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
股息	7,522	22,900

由於股息率及享有股息之股份數目對本報告而言並無意義，故並未呈列該等資料。

12. 每股盈利

本公司權益持有人應佔每股基本盈利乃根據以下計算：

	二零二零年	二零一九年
盈利		
本公司權益持有人應佔年內溢利(人民幣千元)	20,760	20,501
普通股的加權平均數(千股)	520,274	450,000

用於計算截至二零二零年十二月三十一日止年度每股基本盈利的普通股加權平均數包括(i)緊隨資本化發行後本公司普通股數目(附註23(iii))，猶如所有該等股份已於截至二零二零年十二月三十一日止年度全年獲發行；及(ii)已根據股份發售發行的150,000,000股新普通股的加權平均數(附註23(iv))。

用於計算截至二零一九年十二月三十一日止年度每股基本盈利的普通股加權平均數代表本公司緊隨資本化發行後的普通股數目(附註23(iii))，猶如所有該等股份已於截至二零一九年十二月三十一日止年度全年獲發行。

由於截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度內並無潛在已發行普通股，每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

13. 物業、廠房及設備

	根據租賃						總計 人民幣千元
	持有的樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢私及設備 人民幣千元	模具 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
成本							
於二零一九年一月一日	5,175	23,814	331	13,308	2,295	—	44,923
添置	—	1,926	—	620	—	1,387	3,933
轉讓	—	—	—	850	—	(850)	—
出售	—	(80)	—	(380)	—	—	(460)
於二零一九年十二月三十一日	5,175	25,660	331	14,398	2,295	537	48,396
於二零二零年一月一日	5,175	25,660	331	14,398	2,295	537	48,396
添置	988	17,072	—	2,098	771	3,857	24,786
轉讓	—	—	—	3,484	—	(3,484)	—
出售	—	(50)	—	(1,364)	—	—	(1,414)
於二零二零年十二月三十一日	6,163	42,682	331	18,616	3,066	910	71,768
累計折舊							
於二零一九年一月一日	—	4,823	265	8,113	1,114	—	14,315
年內支出	663	3,049	30	2,303	245	—	6,290
出售時撥回	—	(15)	—	(271)	—	—	(286)
於二零一九年十二月三十一日	663	7,857	295	10,145	1,359	—	20,319
於二零二零年一月一日	663	7,857	295	10,145	1,359	—	20,319
年內支出	786	3,427	10	2,709	245	—	7,177
出售時撥回	—	(28)	—	(1,296)	—	—	(1,324)
於二零二零年十二月三十一日	1,449	11,256	305	11,558	1,604	—	26,172
賬面淨值							
於二零二零年十二月三十一日	4,714	31,426	26	7,058	1,462	910	45,596
於二零一九年十二月三十一日	4,512	17,803	36	4,253	936	537	28,077

14. 無形資產

	商標 人民幣千元
成本	
於二零一九年一月一日、二零一九年及二零二零年十二月三十一日	9,500
累計攤銷	
於二零一九年一月一日	1,000
年內撥備	2,000
於二零一九年十二月三十一日	3,000
年內撥備	2,000
於二零二零年十二月三十一日	5,000
賬面淨額	
於二零二零年十二月三十一日	4,500
於二零一九年十二月三十一日	6,500

15. 投資附屬公司

於二零一九年及二零二零年十二月三十一日主要附屬公司的詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	註冊/已發行 及繳足股本	本集團應佔股權		主要業務
			二零二零年	二零一九年	
恒盛動漫	中國	人民幣： 47,000,000 元 (2019年：人民幣 20,000,000 元)	100%	100%	設計及開發、生產及銷售 一次性塑料快餐盒
Yihe Investment Holdings Limited	英屬維爾京群島	1 股面值 1 美元	100%*	100%*	投資控股
銀卓	香港	1 股	100%	100%	投資控股

* 本公司直接持有已發行股本。

16. 存貨

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
原材料	4,228	3,038
製成品	3,099	3,352
	7,327	6,390

17. 貿易及其他應收款項

	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		
— 來自第三方	33,105	35,442
預付款項	765	2,928
	33,870	38,370

董事認為預期將於一年內收回的所有貿易及其他應收款項的公平值與其賬面值並無重大差異，原因是該等結餘自開始起計於短期內到期。

貿易應收款項

於接納任何新客戶前，本集團應用內部信貸評估政策評估潛在客戶的信貸質素。信貸期通常為40天。逾期結餘由高級管理層定期審核。貿易應收款項不計息。

貿易應收款項基於發票日期及扣除預期信貸虧損撥備的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
30天內	16,719	19,229
31至60天	16,386	16,213
	33,105	35,442

17. 貿易及其他應收款項(續)

貿易應收款項(續)

貿易應收款項主要以人民幣計值。倘有資料顯示債務人陷入嚴重的財務困難且收回款項的機率不大，例如債務人遭清盤或已進入破產程序，或若貿易應收款項逾期超過兩年(以較早者為準)，本集團將撇銷有關貿易應收款項。於二零二零年十二月三十一日，貿易應收款項人民幣3,235,000元已逾期(二零一九年：零)並於其後結清。截至二零二零年十二月三十一日止年度期間，概無撇銷任何貿易應收款項(二零一九年：零)。

一般而言，本集團過往信貸虧損記錄並未就不同客戶分部呈現顯著不同的虧損模式。並未就本集團不同客戶群體進一步區分根據逾期情況作出的虧損撥備。於二零二零年十二月三十一日，貿易應收款項的總金額概無任何重大變動，導致影響於本年度的虧損撥備估計(二零一九年：零)。

本集團信貸政策及自貿易應收款項產生的信貸風險的進一步詳情載於附註28.2。

18. 應付最終控股公司款項

該款項為非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

最終控股公司名稱	截至二零一九年 十二月三十一日		
	止年度的最高 未償還款項 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
Prize Investment	1	1	1

最終控股公司名稱	截至二零二零年 十二月三十一日		
	止年度的最高 未償還款項 人民幣千元	於二零二零年 一月一日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
Prize Investment	1	1	—

綜合財務報表附註

19. 應收一名股東款項

到期款項屬非貿易性質、無抵押及免息。

股東姓名	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度的最高 未償還款項 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
	許先生	6,018	—

股東姓名	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度的最高 未償還款項 人民幣千元	於二零二零年 一月一日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
	許先生	6,018	6,018

20. 現金及現金等價物

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行結餘及現金	72,396	26,171

於二零二零年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物約人民幣72,304,000元(二零一九年：人民幣25,904,000元)乃為以人民幣計值的銀行結餘，存放中國的銀行。人民幣為不可自由兌換貨幣。根據中國的外匯管制條例及結售匯管理，本集團獲許可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。銀行存款根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。

21. 貿易及其他應付款項

	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		
— 應付第三方	24,242	22,541
應計費用及其他應付款項		
— 應付稅項	366	436
— 應付薪金	1,489	1,060
— 應計上市開支	—	676
— 其他應付款項及應計款項	591	1,396
	2,446	3,568
	26,688	26,109

貿易應付款項

本集團獲其供應商給予介乎30至60天之信貸期。基於發票日期的貿易應付款項之賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
30天內	14,860	12,963
31天至90天	9,382	9,578
	24,242	22,541

所有貿易應付款項以人民幣計值。所有金額屬短期性質，故認為貿易及其他應付款項之賬面值為其公允價值之合理約數。

22. 租賃負債

租賃負債於綜合財務狀況表呈列如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
流動：		
第三方	457	198
晉江恒盛玩具有限公司(「恒盛玩具」)(附註1)	487	397
非流動：		
第三方	1,120	1,066
恒盛玩具	2,295	2,637
	4,359	4,298

本集團已租賃辦公室及廠房物業。該等租賃於綜合財務狀況表中反映為物業、廠房及設備(附註13)以及租賃負債。

每項租賃一般限制使用權資產僅可由本集團使用。租約僅可由本集團與出租人互相協定取消。租賃合約中並無可變租賃付款、延長選擇權及終止選擇權。

下表載列未來最低租金付款：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年以內	1,139	793
一至五年	3,498	3,415
超過五年	361	891
	4,998	5,099
融資費用	(639)	(801)
	4,359	4,298

22. 租賃負債(續)

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
最低租賃付款現值：		
一年內到期	944	595
第二至五年到期	3,068	2,864
五年後到期	347	839
	4,359	4,298
減：計入流動負債項下於一年內到期的部分	(944)	(595)
計入非流動負債項下於一年後到期的部分	3,415	3,703

於二零二零年六月二十一日，與恒盛玩具訂立的若干租賃協議的租期由十年修訂為三年，自二零二零年六月二十一日起生效。本集團可於三年租期到期後以相同租金再續期三年。此後，租賃期及租金可予協商，惟恒盛玩具同意自二零二零年六月二十一日起以最長二十年租期租予本集團。基於本集團將續期租約至原租賃期限，租期的修訂對綜合財務報表的影響並不重大。

下表描述按綜合財務狀況表確認為物業、產房及設備的使用權資產類別劃分的本集團租賃活動的性質：

二零二零年

使用權資產	租約數目	餘下租期的範圍 年 (附註2)	平均餘下租期 年 (附註2)
樓宇	12	3-8	5-6

二零一九年

使用權資產	租約數目	餘下租期的範圍 年	平均餘下租期 年
樓宇	9	4-9	7-8

22. 租賃負債(續)

未確認為負債的租賃付款

本集團已選擇不確認短期租賃(預期租期12個月或以下的租賃)的租賃負債。截至二零二零年十二月三十一日止年度，未計入租賃負債計量的短期租賃產生的開支為人民幣38,000元(二零一九年：人民幣74,000元)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，租賃之現金流出總額為人民幣971,000元(二零一九年：人民幣884,000元)。

附註1：恒盛玩具由許文傑先生控制。許文傑先生為本公司控股股東兼執行董事許先生的兄弟。許先生自二零一五年七月至二零一九年三月為恒盛玩具的最終控股公司恒盛控股集團有限公司的董事。

附註2：基於本集團選擇續新租賃協議。

23. 股本

	二零二零年		二零一九年	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
法定：				
每股面值0.01港元的普通股				
於一月一日	38,000,000	343	38,000,000	343
法定股本增加(附註(iii))	4,962,000,000	44,804	—	—
於十二月三十一日	5,000,000,000	45,147	38,000,000	343
已發行及繳足：				
於一月一日	10,000	1	1	1
發行股份(附註(i))	—	—	8,199	—*
根據首次公開發行前投資發行股份 (附註(ii))	—	—	1,800	—*
根據資本化發行發行普通股(附註(iii))	449,990,000	4,063	—	—
根據股份發售發行普通股(附註(iv))	150,000,000	1,354	—	—
於十二月三十一日	600,000,000	5,418	10,000	1

* 金額少於人民幣1,000元。

附註：

- (i) 本公司於二零一九年一月四日按面值發行999股每股面值0.01港元的普通股予Prize Investment。於二零一九年四月三十日，7,200股每股面值0.01港元的普通股按面值發行予Prize Investment。
- (ii) 於二零一九年四月二十三日及二零一九年五月七日，本公司與兩名獨立第三方訂立協議，以配發及發行1,200股及600股每股面值0.01港元的普通股，總代價分別為人民幣13,333,000元及7,610,000港元(相當於人民幣6,667,000元)(「首次公開發行前投資」)。

23. 股本(續)

附註：(續)

- (iii) 根據於二零二零年六月十九日通過的股東書面決議案，透過增設額外4,962,000,000股將本公司法定股本增加至50,000,000港元(相當於人民幣45,147,000元)(分為5,000,000,000股每股0.01港元的普通股)。透過將本公司股份溢價賬撥充資本，按面值以入賬列為繳足方式配發及發行449,990,000股面值0.01港元的普通股(「資本化發行」)(相當於人民幣4,063,000元)。
- (iv) 於二零二零年七月十三日，本公司就首次公開發行(「股份發售」)按每股0.4港元的價格發行150,000,000股每股0.01港元的普通股。1,500,000港元(相當於人民幣1,354,000元)(相當於該等普通股之面值)之所得款項已計入本公司之股本賬。餘下所得款項減發行股份直接應佔之上市費用39,638,000港元(相當於人民幣36,149,000元)已計入本公司之股份溢價賬。

24. 儲備

本集團截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的儲備金額及變動於綜合財務報表的綜合權益變動表中呈列。

股份溢價

股份溢價指本公司的股份面值與發行本公司股份收取的所得款項淨額之間的差額。

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬可供撥作分派或派發股息予股東，惟緊隨建議分派或派息當日，本公司能支付正常業務過程中到期之債務。

法定儲備

根據中國公司法，於中國註冊的本公司各附屬公司須將根據中華人民共和國公認會計原則(「中國公認會計原則」)釐定的除稅後年度法定溢利(經抵銷任何過往年度的虧損)的10%轉撥至法定儲備，直至儲備資金的結餘達到實體註冊資本的50%。法定儲備可用於抵銷過往年度的虧損或用於增加股本，惟剩餘法定儲備結餘不少於註冊資本的25%。

匯兌儲備

匯兌儲備由換算海外業務財務報表之所有匯兌差異組成。儲備乃根據附註2.3中的會計政策予以處理。

可供分派儲備

於二零二一年十二月三十一日，可用於分派予本公司股東的儲備為人民幣35,618,000元(二零一九年：人民幣14,864,000元)。

綜合財務報表附註

25. 本公司財務狀況表

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資產及負債			
非流動資產			
投資附屬公司	15	—*	—*
流動資產			
應收最終控股公司款項	18	—	1
應收附屬公司款項(附註(i))		44,456	20,440
現金及現金等價物		21	199
		44,477	20,640
流動負債			
其他應付款項		686	—
應付附屬公司款項		5,726	5,460
		6,412	5,460
流動資產淨值		38,065	15,180
資產淨值		38,065	15,180
資本及儲備			
股本	23	5,418	1
儲備(附註(ii))		32,647	15,179
權益總額		38,065	15,180

* 金額少於人民幣1,000元。

附註(i)：應付款項為無抵押、免息及須按要求償還。

許有獎
董事

張緣生
董事

25. 本公司財務狀況表(續)

附註(ii)：本公司儲備變動如下：

	股本溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日的結餘	—	—	—	—
發行股本	20,000	—	—	20,000
年內虧損及全面開支總額	—	—	(5,136)	(5,136)
換算為呈列貨幣所產生的匯兌差額	—	315	—	315
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日的結餘	20,000	315	(5,136)	15,179
年內虧損及全面開支總額	—	—	(3,810)	(3,810)
換算為呈列貨幣所產生的匯兌差額	—	(3,286)	—	(3,286)
已宣派股息(附註11)	—	—	(7,522)	(7,522)
根據資本化發行發行普通股	(4,063)	—	—	(4,063)
根據股份發售發行普通股	36,149	—	—	36,149
於二零二零年十二月三十一日的結餘	52,086	(2,971)	(16,468)	32,647

26. 關聯方交易

除於此等綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團與關聯方訂有下列交易：

主要管理人員薪酬

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
(a) 主要管理人員薪酬		
薪金、津貼及福利	1,403	1,283
退休計劃供款	17	25
	1,420	1,308
(b) 與關聯方恒盛玩具的交易		
租金開支	38	74

27. 自融資活動及非現金交易產生的負債對賬

本集團自融資活動及非現金交易產生的負債變動可分類如下：

	非現金交易		融資活動
	應收一名 股東款項 人民幣千元	應收一間 關聯公司款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零一九年一月一日	—	24,214	5,175
現金交易：			
— 已付租賃租金之資本部分	—	—	(584)
— 已付租賃租金之利息部分	—	—	(226)
非現金交易：			
— 實際利息開支(附註7)	—	—	226
— 與預付租賃付款抵銷	—	—	(293)
— 轉讓(附註(i))	24,214	(24,214)	—
— 已宣派股息(附註(ii))	(22,900)	—	—
— 應計股息預扣稅	4,704	—	—
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	6,018	—	4,298
現金交易：			
— 已付租賃租金之資本部分	—	—	(721)
— 已付租賃租金之利息部分	—	—	(212)
非現金交易：			
— 實際利息開支(附註7)	—	—	212
— 與預付租賃付款抵銷	—	—	(206)
— 添置	—	—	988
— 已宣派股息(附註(ii))	(7,522)	—	—
— 應計股息預扣稅	1,504	—	—
於二零二零年十二月三十一日	—	—	4,359

附註：

- (i) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，控股股東許先生與恒盛動漫協定，接收福建仁悅文化傳播有限公司結欠恒盛動漫之款項人民幣24,214,000元。恒盛動漫進一步向其股東、許先生及許育濱先生宣派股息人民幣22,900,000元。應收許先生款項部分被應付股東股息人民幣18,196,000元按等額抵消。
- (ii) 於二零二零年七月二日，本公司以本公司一名普通股東Prize Investment宣派股息，總金額為人民幣7,522,000元，以抵銷應收最終控股公司款項及應收一名股東款項。

28. 財務風險管理及公平值計量

本集團於其日常業務過程中及投資活動中使用金融工具而面臨財務風險。財務風險包括市場風險(包括外幣風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團承擔的外幣風險來自主要以美元計值的海外銷售及主要以港元計值的應計費用，該等貨幣並非該等交易相關的本集團實體的功能貨幣。本集團於有需要時會按現貨價買賣外幣以應付短暫失衡情況，確保所承擔之外匯風險淨值維持於可接受水平。董事認為承擔的外幣風險極低。

本集團承擔其他風險及本集團就管理該等風險所採用的財務風險管理政策及慣例載於下文。

28.1 金融資產及負債類別

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本計量：		
應收一名股東款項	—	6,018
應收最終控股公司款項	—	1
貿易及其他應收款項	33,105	35,442
現金及現金等價物	72,396	26,171
	105,501	67,632
金融負債		
按攤銷成本計量：		
貿易及其他應付款項	26,320	25,608
租賃負債	4,359	4,298
	30,679	29,906

28. 財務風險管理及公平值計量(續)

28.2 信貸風險

信貸風險指金融工具的對手方未能履行其責任，導致本集團蒙受財務虧損的風險。本集團面臨的信貸風險主要來自於日常業務過程中授予客戶的信貸。

本集團承擔與銀行存款、貿易及其他應收款項、應收一名股東款項及應收最終控股公司款項相關的信貸風險。本集團就金融資產承擔的最高信貸風險以附註28.1所概述於報告日期的賬面值為限。

為管理該風險，銀行存款主要存入國有金融機構及信譽之良好銀行(均為高信貸質素金融機構)。管理層預期不會因該等對手方違約而產生任何重大損失。

本集團的政策為僅與信譽良好的對手方進行交易。於管理層進行信譽評估後將向新客戶授予信貸期。在合理的成本下，本集團可取得及利用有關客戶的外部信貸評級及／或報告。本集團密切監控客戶的付款記錄。本集團的政策為不要求客戶提供抵押品。此外，如附註2.7所載，本集團根據香港財務報告準則第9號基於撥備矩陣評估貿易應收款項的預期信貸虧損，預期虧損率則基於過往信貸計算。過往虧損率會調整以反映影響客戶償付未償還金額能力的當前和前瞻宏觀經濟因素。於各報告日期，均會更新過往違約率及分析前瞻性估計的變化。然而，鑑於所承擔的信貸風險屬短期，該等宏觀經濟因素的影響於報告期內被認為並不重大。

於二零二零年十二月三十一日，本集團存在集中信貸風險，本集團五大債務人的貿易應收款項分別佔本集團貿易應收款項總額46%(二零一九年：51%)。管理層定期審閱各個別應收款項的可收回金額，以確保採取跟進行動收回逾期債務。就此而言，管理層認為本集團的信貸風險已顯著減少。

本集團已制定政策，通過考慮金融工具剩餘年期發生違約風險之變化評估金融工具之信貸風險是否自初次確認起大幅增加。本集團將其他應收款項、應收一名股東款項及應收最終控股公司款項分類為第1階段、第2階段及第3階段，載列如下：

- 第1階段 當其他應收款項以及應收最終控股公司及股東款項獲首次確認，本集團基於12個月預期信貸虧損確認撥備。
- 第2階段 當其他應收款項以及應收最終公司及股東款項顯示信貸風險自產生以來大幅增加，本集團就存續期的預期信貸虧損記錄撥備。
- 第3階段 當其他應收款項以及應收最終控股公司及股東款項被視為信貸減值，本集團就存續期的預期信貸虧損記錄撥備。

28. 財務風險管理及公平值計量(續)

28.2 信貸風險(續)

於二零一九年十二月三十一日，其他應收款項以及應收最終控股公司及股東款項已進行信貸評級。本集團已評估該等應收款項以及應收最終控股公司及一名股東款項根據12個月預期信貸虧損法計算的預期信貸虧損不重大。因此於截至二零二零年十二月三十一日止年度期間並無確認預期信貸虧損(二零一九年：零)。預期信貸虧損概述如下。

	於十二月三十一日	
	二零二零年	二零一九年
貿易應收款項		
— 即期	0.1%	0.1%
— 其他應收款項及應收最終控股公司及一名股東款項	不適用	0.1%

28.3 流動資金風險

流動資金風險與本集團無法履行與其金融負債相關的責任的風險有關，該等金融負債需透過交付現金或其他金融資產結清。本集團就結清貿易及其他應付款項及租賃負債以及就其現金流量管理面臨流動資金風險。本集團的目標為維持適當的流動資產水平及取得承諾信貸融資，以應付其短期及較長期的流動資金需求。

當債權人可選擇結清負債的時間，負債乃按本集團須付款的最早日期入賬。當負債以分期方式償還時，各期還款分配至本集團承諾還款的最早期間。

28. 財務風險管理及公平值計量(續)

28.3 流動資金風險(續)

下列分析載列根據本集團金融負債的未貼現現金流量呈列的剩餘合約到期情況。

	一年內				未貼現總額	賬面值
	或按要求	一至兩年	兩至五年	五年後		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日						
貿易及其他應付款項	26,320	—	—	—	26,320	26,320
租賃負債	1,139	1,139	2,359	361	4,998	4,359
總計	27,459	1,139	2,359	361	31,318	30,679
於二零一九年十二月三十一日						
貿易及其他應付款項	25,608	—	—	—	25,608	25,608
租賃負債	793	793	2,622	891	5,099	4,298
總計	26,401	793	2,622	891	30,707	29,906

28.4 公平值

管理層認為，於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團金融資產及金融負債的賬面值與其公平值並無重大差異。

29. 資本管理

本集團的資本管理目標為保障本集團持續經營業務的能力，並通過為商品及服務定價為股東提供與風險水平相稱的適當回報。

本集團積極及定期檢討其資本架構，並因應經濟狀況變化作出調整。本集團以淨負債權益比率基準監察其資本架構。就此，淨負債界定為貿易及其他應付款項及租賃負債總和減現金及現金等價物。為維持或調整該比率，本集團可調整向股東派付的股息金額、發行新股及籌集新債務融資。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，負債權益比率為：

	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
貿易及其他應付款項	26,688	26,109
租賃負債	4,359	4,298
減：現金及現金等價物	(72,396)	(26,171)
淨債務	(41,349)	4,236
權益總額	130,078	78,853
債務權益比率	不適用	5.4%

30. 報告期後的非調整事項

董事相信，由於預期疫苗將於二零二一年稍後時間廣泛分發，全球經濟始終會於COVID-19疫情過後恢復。鑒於近期再有COVID-19新個案，本集團會小心謹慎，保持警惕，並因應局勢變化作出應對。