



年報

NiangBao

2019

A BETTER WORLD FOR EVERYONE



TM

中國綠島科技有限公司
CHINA LUDAO TECHNOLOGY COMPANY LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號: 2023)



目錄

	頁次
公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	4
企業管治報告	16
董事及高級管理層簡歷	31
環境、社會及管治報告	36
董事會報告	61
獨立核數師報告	73
綜合全面收益表	79
綜合財務狀況表	80
綜合權益變動表	82
綜合現金流量表	83
綜合財務報表附註	84
財務概要	192

執行董事

虞岳榮先生 (主席)
譚向東先生 (副主席)
陳寶元先生
潘伊莉女士
王小兵先生

非執行董事

田廷山先生

獨立非執行董事

陳彥聰先生
阮連法先生
丘潔娟女士

審核委員會

陳彥聰先生 (主席)
阮連法先生
丘潔娟女士

提名委員會

丘潔娟女士 (主席)
陳彥聰先生
阮連法先生
虞岳榮先生

薪酬委員會

陳彥聰先生 (主席)
阮連法先生
虞岳榮先生
丘潔娟女士

公司秘書

何嘉偉先生

註冊辦事處

Clifton House
75 Fort Street
P.O. Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港主要營業地點

香港
干諾道中168-200號
信德中心
招商局大廈
28樓02-03室

總辦事處及中國主要營業地點

中國
浙江省
台州市
三門縣工業區
三門工業大道5號

獨立核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司
香港
干諾道中111號
永安中心25樓

法律顧問

馬鄧律師行
香港
中環
干諾道中88號
南豐大廈
1508-1513室

主要股份過戶登記處

Ocorian Trust (Cayman) Limited
Clifton House
75 Fort Street
P.O. Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
中國光大銀行股份有限公司
香港分行

網址

www.ludaocn.com

股份代號

2023

主席報告

本人謹代表中國綠島科技有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）董事（「董事」）會（「董事會」），向本公司股東提呈本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度（「報告期間」）之年報及經審核綜合財務報表。

於報告期內，世界經濟明顯下行，全球國際貿易出現負增長，中美貿易衝突從不斷升級趨勢轉向緩和態勢。在面對國內外風險挑戰明顯上升的複雜局勢，本集團的業務承受了前所未有的壓力。儘管如此，本集團依舊秉承著「創新、綠色、和諧」的發展理念，調整策略，積極應對，在強化戰略客戶的合作關係基礎上，積極拓展國內市場，本集團的CMS業務和OBM業務繼續保持了增長態勢，其分別增長了1.4%及6.8%。

於報告期內，本集團附屬公司綠島中國被浙江省經濟和信息化廳、浙江省財政廳等單位聯合認定為省級企業技術中心；同時，其再次通過了中國高新技術企業認證複審。這為集團的發展奠定了堅實的基礎，增強了企業的競爭優勢。未來本集團將可能投放資源建設開發有關研發、生產及銷售藥用及食用氣霧劑產品之項目以捕捉市場機遇，同時符合本公司及其股東之整體利益。

最後，本人謹代表董事會，向本集團管理團隊、員工、客戶、供應商、業務合作伙伴一直以來的貢獻及支持致以真摯的感謝，同時向全體股東表示由衷謝意，感謝他們在這充滿挑戰的一年中始終給予我們的支持。本集團將繼續努力，以更出色的業務表現回饋各方的支持。

主席兼執行董事
虞岳榮

香港，二零二零年五月八日

業務回顧

作為中國幾家首屈一指的氣霧劑生產商之一，本集團主要從事研發、生產及銷售氣霧劑及相關產品。我們以合約製造服務（「CMS」）形式向海外市場銷售我們的產品，並以原品牌製造（「OBM」）形式於中國市場銷售。本集團同時亦逐漸以CMS形式開拓中國大陸市場。我們的產品可分為四個主要類別，即(i)家居及汽車護理產品、(ii)空氣清新劑、(iii)個人護理產品及(iv)殺蟲劑。

我們的OBM業務供應自家品牌「Green Island」、「綠島」、「吉爾佳」及「鷹王」下的產品，該業務主要透過分銷商網絡經營，繼而由分銷商向中國的批發商、零售商及最終用家轉售我們的OBM產品。

於報告期間內，世界經濟明顯下行，全球國際貿易出現負增長，中美貿易衝突從不斷升級趨勢轉向緩和態勢。同時，中國不斷改善營商環境，並實施了大規模的減稅降費政策等措施，為經濟增長持續增添新的動力。儘管如此，對本集團而言，2019年是並不輕鬆的一年。本集團透過多年來穩健的發展根基和企業持續的創新能力，在強化戰略客戶合作關係的基礎上，調整策略，積極應對。本集團的CMS業務和OBM業務繼續保持了增長態勢，其分別增長了1.4%及6.8%。

另外，本集團對於二零一七年新引入的清潔能源及供暖業務的投資，對本集團的貢獻未達預期，本集團董事會及管理層將繼續跟進及適時考慮對該投資項目的發展，同時亦會留意市場其他潛在投資機遇，以增強本集團的競爭力和協同力。

於報告期間，本集團的收入及純利分別約為人民幣412,600,000元及人民幣23,800,000元，較二零一八年分別上升約1.9%及2.2%。每股基本盈利約為人民幣5分（二零一八年：人民幣5分）。

管理層討論及分析

儘管收益增加，報告期內本公司擁有人應佔本集團年度綜合費用總額約為人民幣60,800,000元，而去年同期綜合收益總額約為人民幣14,900,000元。顯著增加乃主要由於恆吉熱力因涉嫌違反公共事業特許經營的若干行政措施而被懷來縣政府臨時接管其業務營運，導致按公允價值計入其他全面收益之權益工具之公允價值下降，此為非現金性質及對本集團之業務及經營概無不利影響。董事會認為本集團整體運營及財務狀況仍向好。

財務回顧

收入

CMS

於報告期間，本集團CMS業務的收入約為人民幣372,000,000元（二零一八年：人民幣367,000,000元），較上一年增加約1.4%。

於報告期內，世界經濟明顯下行，全球國際貿易出現負增長，中美貿易衝突從不斷升級趨勢轉向緩和態勢。在面對國內外風險挑戰明顯上升的複雜局勢，本集團的業務承受了前所未有的壓力。儘管如此，本集團透過多年來穩健的發展根基和企業持續的創新能力，在強化戰略客戶合作關係的基礎上，調整策略，積極應對，公司的CMS業務較去年略微增加。於未來2020年度，由於2019年冠狀病毒肺炎疫情的爆發，並在世界各地持續大規模的蔓延，國際貿易受到了前所未有的影響。疫情既是挑戰，也是機遇。本集團將密切關注疫情的發展，並積極承擔企業的社會責任，增加防疫產品（如消毒酒精、免水洗手液）的生產，為疫情的防控貢獻企業的力量；同時，本集團將實時監控疫情的發展，加強與客戶的合作，積極應對和化解疫情帶來的不利影響，以期繼續鞏固和加強本集團的CMS業務。

OBM

本集團OBM業務於報告期間的收入約為人民幣40,600,000元（二零一八年：人民幣38,000,000元），較上一年增加約6.8%。

雖然中國GDP增長率從2018年的6.6%下降到2019年的6.1%，經濟下行壓力較大，但中國不斷改善營商環境，並實施了大規模的減稅降費政策等措施，為經濟增長持續增添了新的動力。於未來2020年，雖然疫情對中國經濟產生了一定的不利影響，但中國及時控制住疫情的擴散且基本得到控制，本集團將研究消費趨勢及消費者喜好研發符合市場需求的高質量產品，不斷迎合市場需求，以期進一步提升本集團OBM業務。

銷售成本

本集團於報告期間的銷售成本約為人民幣299,100,000元（二零一八年：人民幣309,900,000元），較上一年下降約3.5%。

毛利及毛利率

於報告期間，本集團錄得毛利約人民幣113,500,000元（二零一八年：人民幣95,100,000元），較上一年上升約19.3%。毛利率約為27.5%（二零一八年：23.5%），該約4%的增幅乃主要由於相較上一年生產成本得到有效控制及產品結構改變以及得益於中國的減稅政策。

純利

本集團於報告期間的純利約為人民幣23,800,000元（二零一八年：人民幣23,200,000元），較上一年增加約2.2%。相較於二零一八年的5.7%，本集團之純利率於二零一九年維持於穩定的5.8%。該業績乃主要由於本集團持續控制成本。

年度其他全面開支

本集團於報告期間之其他全面費用約為人民幣84,600,000百萬元（二零一八年：人民幣8,300,000百萬元），較上年增長約919.3%。該增加乃主要由於按公允價值計入其他全面收益之權益工具之公允價值下降。

管理層討論及分析

開支

銷售及分銷費用

銷售及分銷費用主要包括員工薪金、津貼及獎金、酬酢開支、運輸及差旅開支、廣告開支及展覽開支。於報告期間，銷售費用約為人民幣25,000,000元（二零一八年：人民幣22,700,000元），較上一年增加約10.0%。該增加乃主要由於報告期間的員工薪金及花紅以及其他費用上升。

行政費用

行政費用包括員工薪金及福利開支、折舊及攤銷、運輸及差旅開支、辦公室開支、研發成本、其他稅項開支及酬酢開支。於報告期間，行政費用約為人民幣47,000,000元（二零一八年：人民幣46,400,000元），較上一年增加約1.4%。該增加乃主要由於折舊及攤銷、員工薪金及研發成本增加。

融資成本－淨額

於報告期間，本集團錄得融資成本淨額約人民幣20,100,000元（二零一八年：融資成本淨額人民幣16,600,000元），較上一年增加約人民幣3,500,000元。該增加乃主要由於銀行借款及票據文據的利息開支增加。

所得稅開支

本集團於報告期間的所得稅開支約為人民幣7,600,000元，較二零一八年的人民幣5,400,000元增加約人民幣2,100,000元。於本期間的實際所得稅率約為24.2%，較二零一八年約19.0%為高。實際所得稅率增加乃主要由於不可扣稅之開支增加所致。

財務狀況表摘要

應收賬款

於二零一九年十二月三十一日，應收賬款約人民幣36,700,000元已逾期，較二零一八年十二月三十一日的人民幣16,100,000元增加約127.1%。於二零一九年十二月三十一日，減值撥備金額約為人民幣1,272,000元（二零一八年：人民幣103,000元）。

末期股息

董事會議決不建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度之任何末期股息（二零一八年：無）。

流動資金及財務資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團總資產約為人民幣746,200,000元（二零一八年：人民幣796,200,000元），流動資產淨值約為人民幣40,800,000元（二零一八年：人民幣204,400,000元）。本集團的資本負債比率（以總債務除以權益總額計算）約為102%，較二零一八年約89%為高。該增加乃主要由於年內銀行借款增加以及權益減少。

借款

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行借款約為人民幣93,300,000元（二零一八年：人民幣59,900,000元），於二零二零年全部到期。

資本架構

於報告期間，本公司股本並無變動。

管理層討論及分析

合約責任

本集團根據不可撤銷的經營租賃協議租用若干辦公室物業。於二零一九年十二月三十一日，本集團的經營租賃承擔約為零（二零一八年：人民幣9,300,000元）。於二零一九年十二月三十一日，本集團關於股權投資及物業、廠房及設備的資本承擔分別為約人民幣132,500,000元及約人民幣200,000元（二零一八年：分別為人民幣48,500,000元及人民幣900,000元）。本集團已租出投資物業，其在一年內以及在一年後及五年內為本集團帶來的未來最低應收租金總額分別為約人民幣400,000元及約人民幣800,000元（二零一八年：分別為人民幣300,000元及人民幣1,200,000元）。

或有負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債（二零一八年：無）。

匯率風險

於報告期間，本集團主要在中國經營，當中大部分交易以人民幣結算。儘管本集團可能因日後的商業交易及確認按人民幣以外貨幣計值的資產及負債而面臨外匯風險，而我們大部分資產及負債均以人民幣計值。惟基於對沖成本較為高昂，本集團現時並無任何外匯合同。此外，將人民幣兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及條例。

僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團僱用合共469名（二零一八年：465名）僱員。本集團給予僱員的薪酬是按其表現、經驗及現行行業慣例釐定。董事酬金乃參考各董事的技能、知識、對本公司事務的參與程度及表現，以及本公司年內之盈利能力及當前市況釐定。本集團薪酬待遇的主要部分包括基本薪金及（如適用）其他津貼、獎勵花紅，以及本集團向強制性公積金（或國家管理退休福利計劃）作出供款。其他福利包括根據購股權計劃授出或將予授出的購股權，以及培訓計劃。本集團會定期檢討薪酬政策及相關待遇。

管理層討論及分析

所持重大投資

於報告期內，本集團持有以下佔本公司總資產超過5%的重大投資。

非上市投資

被投資公司名稱	投資性質	二零一九年十二月三十一日				二零一八年十二月三十一日			
		擁有股本 比例	成本 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	佔本集團 總資產之 概約百分比 (按公允價值)	擁有股本 比例	成本 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	佔本集團 總資產之 概約百分比 (按公允價值)
恆智集團有限公司	按公允價值計入其他全面收益 之金融資產	25%	152,155	66,931	8.97%	25%	152,155	148,660	18.67%

非上市證券投資的業務、財務表現及前景簡述載列如下：

恆智集團有限公司

恆智集團有限公司（「恆智」）為一間於英屬處女群島註冊成立之有限責任公司。其為投資控股公司，主要資產為間接持有之懷來縣恒吉熱力有限公司（「恒吉熱力」）股權。恒吉熱力為於中國註冊成立之有限責任公司，繳足註冊資本為人民幣40,404,000元。恆智及其附屬公司（「恆智集團」）主要於中國河北省懷來縣從事供熱業務。恒吉熱力透過(i)提供集中供熱服務；及(ii)由其廠房向終端用戶輸送熱能供應之供熱管道之安裝兩個來源產生收益。

本集團於首次確認時指定於恆智之股權投資為按公允價值計入其他全面收益之金融資產，此乃由於該投資並非持作買賣。於恆智之25%股權於二零一八年一月八日初始確認約為人民幣152,155,000元。報告期內並無收到來自恆智之股息收入。按公允價值計入其他全面收益之金融資產之公允價值減少約人民幣81,729,000元（二零一八年：人民幣3,495,000元）已於其他儲備確認。公允價值顯著下降乃由於恒吉熱力因涉嫌違反公共事業特許經營的若干行政措施而被懷來縣政府臨時接管其業務營運。

管理層討論及分析

截至本報告日期，Perfect Century Group Limited（「恆智賣方」）仍無法根據日期為二零一七年十一月二十九日的買賣協議提供恒吉熱力的相關經審核財務報表。董事會亦將向中國法律顧問尋求法律意見，以就恒吉熱力提供截至二零一八年三月三十一日及二零一九年三月三十一日止年度的經審核財務報表向恆智賣方及／或直接向於中國的恒吉熱力提起任何法律訴訟。

本集團將密切監控其投資之表現並將採取必要措施保護本公司於恆智之權益。

於報告期間，本集團於一間合營企業之投資、於一間聯營公司之投資、物業、廠房及設備及按公允價值計入其他全面收益的金融資產分別投資約人民幣4,500,000元、人民幣67,500,000元、人民幣2,000,000元及零（二零一八年：分別為人民幣2,600,000元、零、人民幣14,800,000元及人民幣42,300,000元）。

除上述者外，本集團並無任何重大投資。

首次公開發售所得款項淨額用途

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，首次公開發售之所得款項淨額應用如下：

	截至 二零一九年 十二月 三十一日 實際所得 款項淨額 百萬港元	於 二零一九年 十二月 三十一日 已動用金額 百萬港元	於 二零一九年 十二月 三十一日 未動用結餘 百萬港元
撥付建設新生產設備的首階段以提高產能	32	32	-
擴充國內分銷渠道	14	14	-
加強我們營銷及品牌廣告方面的力度 以推廣自家品牌	7	6	1
撥付營運資金需求	6	6	-
總計	59	58	1

如日期為二零一三年九月三十日之招股章程所披露，未動用所得款項淨額已根據董事會意願存入香港及中國持牌銀行作為計息存款。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

於報告期間，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司及聯屬公司。

其他資料

(i) 有關收購 Illustrious Success Limited (「Illustrious Success」) 之50%出售股份及出讓貸款之溢利保證

於二零一七年七月四日，本公司與福領及擔保人（即樓洪波、劉燕、姚艷艷及王宣懿，統稱為「擔保人」）訂立協議（「Illustrious協議」），據此，福領同意出售而本公司同意購買目標公司 Illustrious Success（連同其附屬公司，統稱「目標集團」）之50%已發行普通股及50%股東貸款，代價為人民幣52,000,000元（相當於約59,898,860港元）。該收購已於二零一七年七月七日完成。

根據 Illustrious 協議，賣方福領向本公司承諾，目標集團將按綜合基準實現經審核除稅後純利(i)截至二零一七年十二月三十一日止年度為人民幣10,000,000元（「二零一七年溢利保證」）及(ii)截至二零一八年十二月三十一日止年度為人民幣12,000,000元（「二零一八年溢利保證」），上述資料由本公司接納之會計事務所編製。

二零一七年溢利保證已實現。根據目標集團的綜合財務報表，其於截至二零一八年十二月三十一日止年度按綜合基準計算的經審核除稅後純利約為人民幣10,634,000元。本公司董事認為，福領未能達到 Illustrious 協議項下的溢利保證要求，而二零一八年溢利保證的相關差額約為人民幣1,366,000元。有關二零一八年溢利保證的詳情載於本報告綜合財務報表附註6。

根據 Illustrious 協議，擔保人已共同及個別同意保證福領以 Illustrious 協議所規定的方式及條款及條件妥善履行及遵守條款及責任。因此，擔保人共同及個別負有責任根據 Illustrious 協議所載公式向本公司支付補償。

管理層討論及分析

本公司、福領及擔保人同意，福領因二零一八年溢利保證的差額而應向本公司支付的貨幣補償人民幣5,919,000元須於二零一九年十二月及二零二零年十二月按等額分兩期支付。於二零一九年十二月，首筆分期金額人民幣2,960,000元已由福領向本公司妥為支付。於二零二零年三月，第二筆分期金額人民幣2,959,000元已由福領向本公司提前償付。

有關收購的進一步詳情及溢利保證的過往更新情況，請參閱本公司日期分別為二零一七年七月四日、二零一九年十月二十五日及二零二零年一月十七日的公告。

(ii) 有關收購恆智25%股權的溢利保證更新

茲提述本公司日期為二零一七年十一月二十九日及二零一七年十二月五日的公告，內容有關（其中包括）收購恆智集團有限公司（連同其附屬公司，統稱「恆智集團」）25%股權。茲進一步提述本公司日期為二零一八年八月二十三日、二零一八年九月四日、二零一九年十月二十五日及二零二零年一月十七日有關該收購的溢利保證更新的公告。

二零一九年，本公司數次試圖聯絡及詢問賣方及恒吉熱力的相關個人，以要求提供恒吉熱力經審核財務報表，但該等嘗試均無任何收穫。自二零二零年一月十七日刊發公告以來，並無取得任何重大進展。

由於恒吉熱力（恆智集團的主要營運集團公司）為一家於中國成立的公司，董事會獲建議更全面審視於各個不同相關司法權區對賣方及／或恒吉熱力提出索償之裨益。因此，董事會亦將向中國法律顧問尋求法律意見，以就恒吉熱力提供截至二零一八年三月三十一日及二零一九年三月三十一日止年度的經審核財務報表直接於中國向賣方及／或恒吉熱力提起任何法律訴訟。

管理層討論及分析

誠如本公司日期為二零二零年三月二十七日之初步業績公告所披露，視乎新型冠狀病毒疫情發展情況，董事會預期於二零二零年四月底之前自中國法律顧問獲得法律意見。儘管新型冠狀病毒疫情顯示放緩跡象，但截至本報告日期，中國業務活動（包括律師事務所的業務活動）及法院服務仍受影響。本公司仍難以與中國法律顧問保持聯繫以獲取適當建議。視乎新型冠狀病毒疫情發展情況，董事會預期於二零二零年六月底前自中國法律顧問獲得法律意見，並視乎中國法律意見於二零二零年七月底之前於最適當之司法權區對賣方及／或恒吉熱力採取最佳行動。

集資活動

本公司於緊接二零一九年十二月三十一日及本報告日期前十二個月並未進行任何集資活動。

重大投資或資本資產的未來計劃

為改善自動化水平及產品質量，本公司計劃於未來持續升級現有生產線。再者，本集團將繼續透過其中國合營企業及聯營實體開發有關研發、生產及銷售藥用及食用氣霧劑產品之項目。另外，本集團亦會留意市場其他投資機遇。



管理層討論及分析

前景

於未來2020年度，由於2019年冠狀病毒肺炎疫情的爆發，並在世界各地持續大規模的蔓延，國際貿易受到了前所未有的影響。疫情既是挑戰，也是機遇。本集團將密切關注疫情的發展，並積極承擔企業的社會責任，增加防疫產品（如消毒酒精、免水洗手液）的生產，為疫情的防控貢獻企業的力量；同時，本集團將實時監控疫情的發展，加強與客戶的合作，積極應對和化解疫情帶來的不利影響，以期繼續鞏固和加強本集團的CMS業務。與此同時，雖然疫情對中國經濟產生了一定的不利影響，但中國及時控制住疫情的擴散且基本得到控制，本集團將研究消費趨勢及消費者喜好研發符合市場需求的高質量產品，不斷迎合市場需求，以期進一步提升本集團OBM業務。本集團董事會及管理層將密切監控國際形勢的變化及時調整策略，以期取得更好的業績。

董事會欣然提呈截至二零一九年十二月三十一日止年度的企業管治報告（「企業管治報告」）。

本公司謹此表明董事會對有效領導及監控本公司，以及確保一切運作具透明度及問責性均具關鍵作用。本公司了解到良好的企業管治對本公司的穩健發展極為重要，並且竭力發掘及制訂適合本公司需要的企業管治常規。

企業管治常規

於報告期間，本公司已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「企管守則」）內的守則條文，惟本報告有關段落闡述的守則條文第A.2.1條、第A.6.7條及第E.1.2條除外。

董事會

董事會對本集團業務運作提供領導及指引以及作出策略決策，同時監督其財務表現。董事負責促進本公司的成功及以本公司最佳利益作出決定。董事會授權管理層處理本集團的日常管理及營運事宜。

董事角色及責任

在主席領導下，董事會成員共同負責制定及審批本公司的業務策略、為管理層訂立目標、監督業務表現及評估管理策略的效益。

董事會的主要目的乃為股東回報本公司最大利潤及提高本公司的長期價值。為此，董事會肩負領導並控制本公司、監察本集團業務、策略發展、財務表現及企業管治的責任。

執行董事負責本公司日常業務管理，並與本集團的高級管理層召開會議，從而評估運作事宜及財務表現。

企業管治報告

董事會的組成

董事會目前由五名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事名單及彼等之履歷分別載於第31頁及第35頁之「公司資料」及「董事及高級管理層簡歷」章節。除「董事及高級管理層簡歷」一節所披露者外，董事之間並無其他關係。根據上市規則，所有公司通訊中，均明確說明獨立非執行董事的身份。

於二零一九年十二月三十一日，董事會包括三名獨立非執行董事，符合上市規則第3.10(1)條有關每一個上市發行人董事會必須包括至少三名獨立非執行董事的規定，且超過董事會成員人數三分之一，符合上市規則第3.10A條。此外，至少一名獨立非執行董事具備適當專業會計資格或財務管理專業知識。本公司獨立非執行董事均為具備優秀技能的專業人士，於會計、財務、法律及商業方面擁有廣博的專業知識及經驗，符合上市規則第3.10(2)條。彼等的技能、專業知識及於董事會所佔人數確保能為董事會所進行的討論帶來具影響力的獨立意見及判斷，而有關意見及判斷於董事會進行決定時會被考慮。彼等的存在及參與亦能令董事會在遵守財務及其他強制申報規定方面保持高標準。

各獨立非執行董事於獲委任前已向聯交所呈交書面聲明，確認彼等的獨立性並承諾，倘其後出現任何情況變動可能對彼等的獨立性構成影響，則彼等將在實際可行的情況下盡快通知聯交所。本公司亦已自各獨立非執行董事接獲有關彼等獨立性的書面確認。基於有關確認之內容，董事會認為，根據上市規則第3.13條，該等獨立非執行董事均為獨立人士。

董事認為，董事會的組成反映本集團業務發展所需及有效領導所適用的技能與經驗之間所需的平衡，全體執行董事於中國氣霧劑行業方面均擁有豐富經驗，而獨立非執行董事具備專業知識及廣泛經驗。董事認為，當前的董事會架構能確保董事會的獨立性及客觀性，為保障本公司及其股東的權益提供足夠制衡。

董事會的職能及職責

賦予董事會及由董事會所履行的主要職能及職責包括：

- (i) 全面管理業務及策略發展；
- (ii) 決定業務計劃及投資方案；
- (iii) 召開股東大會並向本公司股東報告工作；
- (iv) 行使股東於股東大會上賦予的其他權力、職能及職責；及
- (v) 釐定企業管治常規政策。

董事會負責履行企管守則所載的企業管治職責。管理層負責本公司的日常管理及營運。

董事的委任、重選及免職

本公司已採納「董事提名程序」作為書面指引，向董事會提供正式、深思熟慮並具透明度的程序評估及甄選董事人選。本公司組織章程細則（「章程細則」）列明董事的委任、重選及任免程序及過程。根據章程細則第108(a)條，全體董事須至少每三年輪席告退一次，且符合資格於本公司股東週年大會（「股東週年大會」）上接受重選。根據章程細則第112條，任何獲董事會委任以填補臨時空缺的新任董事，須於其獲委任後的首屆股東大會上由股東重選，而任何獲董事會委任作為現有董事會新增成員的新任董事須於下屆股東週年大會上由股東重選。全體董事均有特定任期。

根據章程細則，虞岳榮先生、潘伊莉女士及王小兵先生須於本公司即將召開的股東週年大會上退任並將符合資格且願意重選連任。董事會及提名委員會（「提名委員會」）建議重新委任上述董事。本公司通函載有上市規則規定的上述三名董事的詳細資料，通函已連同本年報一併寄發。

企業管治報告

董事提名程序

根據董事提名程序，本公司在評估及挑選候選人擔任董事時應考慮多項準則，包括但不限於：(i)品格與誠實；(ii)資格，包括專業資格；(iii)是否願意投放足夠時間履行董事會成員及其他董事職務的職責及肩負重大承擔；(iv)董事會根據上市規則有關委任獨立非執行董事的規定，以及候選人參照上市規則所載的獨立指引是否被視為獨立；(v)本公司的董事會成員多元化政策以及董事會為達到董事會在知識及經驗方面的多元化而採納與本公司業務及企業策略有關的任何可計量目標；及(vi)其他適用於本公司業務的有關因素。

提名委員會及／或董事會可經各種途徑招攬董事人選，包括但不限於內部晉升、調職、經管理層其他成員引薦及外部招聘代理推薦。提名委員會及／或董事會應在收到委任新董事的建議及候選人的履歷資料（或相關詳情）後，依據上述準則評估該候選人，以決定該候選人是否適合擔任董事。提名委員會隨後應適當地向董事會推薦委任合適人選擔任有關董事職位。就任何經股東提名於本公司股東大會上選舉為董事的人士，提名委員會及／或董事會應依據上述準則評估該候選人，以決定該候選人是否適合擔任董事。提名委員會及／或董事會應就有關於股東大會上選舉董事的建議向股東提出意見（如適用）。

提名委員會將每年審閱董事提名程序，以確保其持續有效。

主席及行政總裁

根據企管守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應予區分，且不應由同一人士出任。由於本公司主席兼行政總裁的職責均由虞先生履行，本公司因而偏離企管守則。董事會認為，由於主席及行政總裁的角色獨特，加上虞先生於業內的豐富經驗及良好市場聲譽，及其於本公司策略發展的重要地位，兩個角色有必要由同一人士出任。由同一人士出任兩個角色的安排為本公司提供穩定一致的市場領導，對迅速作出業務計劃及決策至關重要。由於所有重大決策均向董事會成員諮詢作出，而董事會有三名獨立非執行董事提供獨立見解，董事會因而認為已有足夠保障確保董事會內有足夠的權力平衡。董事會亦將繼續審閱及監察本公司的常規，以遵守企管守則及讓本公司維持高水平的企業管治常規。

非執行董事及獨立非執行董事

守則條文第A.4.1條規定，非執行董事應按特定任期獲委任，並須膺選連任。本公司的非執行董事及獨立非執行董事按三年的初步期限獲委任。本公司各非執行董事及獨立非執行董事均須膺選連任。

進行證券交易的標準守則

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本集團董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，各董事均確認彼等於報告期間一直遵守標準守則。

董事培訓

一切新獲委任的董事會成員均須接受入職培訓，以確保其對本集團之業務及營運有適當認識，以及全面了解其於適用規則及規定下之擔任董事的責任及義務。全體董事確認，彼等已於報告期間遵守企管守則條文第A.6.5條。全體董事均以持續基準參與有關上市規則及其他適用法規規定的持續專業發展，以增進及重溫彼等的知識與技能，確保彼等持續為董事會作出精明恰當的貢獻。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事包括虞岳榮先生、譚向東先生、陳寶元先生、潘伊莉女士、王小兵先生、田廷山先生、陳彥聰先生、阮連法先生及丘潔娟女士已通過參加培訓課程、會議及／或閱讀相關參考材料參與持續專業發展，以增進企業管治及法規以及增加會計準則的認識。

企業管治報告

企業管治職能

董事會將企業管治職能轉授予獨立合規顧問負責。合規顧問負責協助董事會履行以下企業管治職責：(a) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；(b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(c) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(d) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及(e) 檢討本公司遵守企管守則的情況及在企業管治報告內的披露。

董事會成員多元化政策

董事會已採納董事會成員多元化政策。本公司透過於董事會成員甄選過程中考慮多個因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期，尋求實現董事會成員多元化。全體董事會成員的委任以用人唯才為依據，以客觀標準審慎考慮候選人是否有利於董事會成員多元化。

於報告期間，本公司董事具備多元化視野及不同教育背景及專業知識，從對生產及氣霧劑行業的豐富認識、國際貿易、財務及企業管理經驗以至於法律及會計範疇的專業資格。各董事均於各自的專業知識範疇累積超逾十年經驗，全部均擁有天賦才能及驅策行業發展的共同特質，從而為本公司帶來可持續增長。

董事會會議

於董事會定期會議及其他會議前均向全體董事發出適當通告。一般於董事會會議舉行前向董事發出會議議程及其他相關資料，並向所有董事徵詢，以將其他事宜列入董事會會議議程內。

本公司的公司秘書（「公司秘書」）負責所有董事會會議及委員會會議之會議記錄。會議記錄草稿通常於各會議後之合理時間內向董事傳閱，最終版本可供全體董事查閱。

董事會定期舉行會議，討論及制訂本集團整體策略，以及經營及財務表現。董事可以親身或透過電子通訊方式列席。

根據企管守則條文第A.1.1條規定，董事會須定期舉行董事會會議，且董事會會議每年須至少舉行四次。於報告期間，已舉行五次董事會會議。

董事會委員會

董事會已設立三個董事會委員會，即審核委員會（「審核委員會」）、薪酬委員會（「薪酬委員會」）及提名委員會，以監督本公司特定方面的事務。本公司全部董事會委員會已以書面界定職權範圍，其已刊載於本公司網站「www.ludaocn.com」及聯交所網站「www.hkexnews.hk」。全部董事會委員會須向董事會匯報有關彼等所作出的決定或建議。全部董事會委員會均獲提供足夠資源，以便履行職責，並可於提出合理要求後，在適當情況下徵求獨立專業顧問意見，費用由本公司承擔。

審核委員會

本公司已於二零一三年九月十六日成立審核委員會，並根據上市規則第3.21條及上市規則附錄十四所載的企管守則第C.3段制訂其書面職權範圍。

審核委員會的主要職責為（其中包括）就委任、續聘及罷免外聘獨立核數師向董事會提出建議，並就其辭任或解聘提出任何質詢。審核委員會亦負責審閱本公司的財務資料及監督本公司的財務申報系統、風險管理及內部監控程序。

審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成，即陳彥璵先生（審核委員會主席）、阮連法先生及丘潔娟女士。審核委員會主席具備上市規則第3.21條的適當專業及會計資格。

載列審核委員會權力及職責的職權範圍於本公司及聯交所網站均可供閱覽。

於報告期間，審核委員會已舉行兩次會議，以審閱中期及年度財務業績及報告以及財務申報，並就本公司內部監控及風險管理審閱及程序作出匯報。

審核委員會已與管理層及本公司獨立核數師審閱本集團所採納之會計原則及慣例並討論審計、內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表及本報告。

企業管治報告

薪酬委員會

本公司已於二零一三年九月十六日成立薪酬委員會，並根據上市規則第3.25條及上市規則附錄十四所載的企管守則第B.1段制訂其書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責為就全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構向董事會提出建議，以及就董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提出建議。董事及高級管理層之薪酬政策乃基於彼等之經驗、水平、職責以及一般市況。

薪酬委員會權力及職責的職權範圍於本公司及聯交所網站可供閱覽。

薪酬委員會現時由四名成員組成，即三名獨立非執行董事陳彥聰先生（薪酬委員會主席）、丘潔娟女士、阮連法先生以及一名執行董事虞先生。

於報告期間，薪酬委員會已舉行兩次會議，就個別執行董事及高級管理層之薪酬待遇及獨立非執行董事之董事袍金進行審閱及提供建議。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度董事之薪酬載於綜合財務報表附註38。

根據企管守則條文第B.1.5條，截至二零一九年十二月三十一日止年度高級管理人員（董事除外）之酬金組別如下（彼等之詳情載於本年報「董事及高級管理層簡歷」一節）：

酬金組別	高級管理層人數
零至1,000,000港元	2

提名委員會

本公司已於二零一三年九月十六日成立提名委員會，並根據上市規則附錄十四所載的企管守則制訂其書面職權範圍。提名委員會的主要職責為就委任或續聘董事及高級管理層，以及董事的繼任計劃向董事會提出建議；持續定期檢討董事會之架構、人數、組成及成員多元化以及監督董事及高級管理層的培訓及持續專業發展。

提名委員會權力及職責的職權範圍於本公司及聯交所網站可供閱覽。

提名委員會由四名成員組成，即三名獨立非執行董事丘潔娟女士（提名委員會主席）、陳彥聰先生、阮連法先生以及一名執行董事虞先生。

於報告期間，提名委員會已舉行兩次會議，以根據提名委員會的書面職權範圍審閱董事會架構、規模、組成及成員多元化及向董事會提供建議。

企業管治報告

董事之出席

各董事於報告期間出席本公司董事會、委員會及股東大會的記錄詳情載列如下：

	出席次數／舉行會議次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
執行董事					
虞岳榮先生 (附註1)	5/5	不適用	2/2	2/2	1/1
譚向東先生	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
陳寶元先生	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
潘伊莉女士	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
王小兵先生	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
非執行董事					
田廷山先生	5/5	不適用	不適用	不適用	0/1
獨立非執行董事					
陳彥聰先生 (附註2)	5/5	2/2	2/2	2/2	0/1
阮連法先生	5/5	2/2	2/2	2/2	0/1
丘潔娟女士 (附註3)	5/5	2/2	2/2	2/2	1/1

附註：

1. 本公司主席
2. 審核委員會及薪酬委員會主席
3. 提名委員會主席

根據企業管治守則第A.6.7條之守則條文，獨立非執行董事及非執行董事作為與其他董事擁有同等地位的董事會成員，應出席本公司股東大會。於本年度，田廷山先生、陳彥聰先生及阮連法先生因其他事務而未能出席於二零一九年五月二十三日舉行之股東週年大會。

就企業管治守則第E.1.2條之守則條文而言，審核委員會及薪酬委員會之主席陳彥聰先生因其他事務而未能出席於二零一九年五月二十三日舉行之本公司股東週年大會。然而，審核委員會及薪酬委員會之成員丘潔娟女士，出席該股東週年大會並就任何提問作出回應，以確保與本公司股東保持有效溝通。

公司秘書

公司秘書向董事會負責，確保董事會議事程序獲得遵從，且董事會活動能迅速有效地進行。公司秘書亦確保董事會緊貼有關本集團的相關法例、規例及企業管治方面的發展。

公司秘書向主席及行政總裁匯報，在維繫本公司與其股東的關係上擔當著重要角色，並且協助董事會根據上市規則向股東履行責任。何嘉偉先生（「何先生」）出任公司秘書。何先生之履歷詳情載於本報告「董事及高級管理層簡歷」一節。

於報告期間，根據上市規則第3.29條的規定，何先生已接受不少於十五個小時的相關專業培訓以更新其技能及知識。

董事就財務報表須承擔的責任

董事知悉彼等有責任編製本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表。

董事負責監督編製本公司的財務報表，以確保該等財務報表屬真實而中肯，並已遵守有關法規及適用會計準則。

經作出適當查詢後，董事並不知悉有關事件或情況的任何重大不確定因素，從而可能對本集團的持續經營能力造成重大疑慮。

外聘獨立核數師的薪酬

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司就香港立信德豪會計師事務所有限公司就審閱本集團初步全年業績公告向本公司提供法定審核服務及非審核服務之應付費用分別為約人民幣1,000,000元及零。

企業管治報告

核數師

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由香港立信德豪會計師事務所審核，其於二零一八年八月一日獲委任為本公司核數師，以填補羅兵咸永道會計師事務所於二零一八年八月一日辭任而產生之臨時空缺。除上文所披露者外，過往三年內核數師並無任何其他變動。

風險管理及內部監控

董事會全面負責維持健全有效的本集團的風險管理及內部監控制度，有關制度包括界定管理層架構之權力範圍，並旨在達致業務目標、保障資產不會在未經授權下使用或處置，確保保存可靠的財務及會計記錄及遵守適用法例、規則及規例，以及適當識別及管理可能影響本集團表現的主要風險。

風險管理及內部監控制度

本集團的風險管理及內部監控制度的目標為識別及管理本集團的風險，在可接受的安全水平下實現本集團的目標。

本集團的風險管理及內部監控制度旨為管理而非消除未能達成業務目標之風險，且僅可提供合理保證及非絕對保證不會出現重大錯誤陳述或損失。我們已採用自下而上的方法以辨識、評估及在最大程度減低所有業務單位層面及在各功能範疇的風險。

風險管理及內部監控制度主要特點

本集團的風險管理及內部監控制度主要元素包括設立風險記錄冊以追蹤及記錄已辨識的風險、評估及評測風險、發展及繼續更新主要內部控制程序，以及持續測試內部監控程序以確保其有效性。

本集團已採納一個持續進行的風險評估方法以辨識及評估影響其達到目標的主要固有風險。本公司已於評估風險出現的可能性及風險事項的影響後採納一個風險模型以釐定風險評級（H=高風險）、M=中度風險、L=低風險）。風險評級反映管理層所需要注意及處理風險力度水平。

風險管理及內部監控制度之程序

本集團採納三級風險管理程序以識別、分析及評估及管理重大風險。第一級為確保各部門主管明白彼等的角色及職責為負責識別、分析及評估及監察與營運及／或交易有關的風險。第二級為本集團的管理層，對第一級的風險管理活動進行監管，並對其進行持續監察，同時向上級匯報問題。最後一級為審核委員會，審核委員會聽取第二級的管理層的建議及外聘核數師的意見及發現，通過進行定期審核，確保本集團的風險管理及內部監控制度行之有效。

於風險評估的程序中，各面對風險的部門須及時捕捉及辨識影響其達到目標的主要固有風險。各固有風險乃根據風險模型進行評估。經考慮風險的應對方法之有效性後（如採取監控措施以減低風險）將再次評估各主要固有風險的剩餘風險。風險評級乃通過考慮固有風險及控制風險而釐定。風險記錄冊連同主要風險應對方法及主要風險評級將會向董事會及審核委員會予以匯報。

報告期間內，審核委員會代表董事會定期檢討本集團的風險管理及內部監控制度的有效性，有關檢討涵蓋所有重大控制，包括財務、營運及合規控制以及風險管理職能。管理層已向審核委員會確認截至二零一九年十二月三十一日止年度該等制度的有效性。

本集團現時並無內部審核職能及董事會認為，委聘外部獨立顧問而非招聘內部審核員工團隊以執行有關年度審閱職能更具成本效益。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司委聘一間專業公司擔任獨立顧問對本集團進行內部監控審閱，並於內部監控審閱報告列出部份於相關環節及程序中所識別到輕微不足的發現，並向本公司提出進一步改善其內部監控系統的建議。於審閱中並無識別到重大缺陷。有關內部監控審閱報告結果已向董事會及審核委員會呈報，而改善地方（如有）已被確認並已實施適當措施管理風險。董事會及審核委員會認為風險管理及內部監控系統為有效且適當。

企業管治報告

處理及發放內幕消息之程序及內部監控

本公司已制定處理及發佈內幕消息的政策，並定期提醒本集團董事及員工妥善遵守本公司採用的所有內幕消息相關政策，包括上市規則附錄十所載有關買賣本公司證券之標準守則。該等政策須定期檢討。

為確知本集團全體員工知悉內幕消息的處理方式，本集團之披露政策載述指引及程序，確保本集團內幕消息完整、準確、及時地向公眾發佈。此外，董事會負責審批消息發佈。本集團亦已制定有關機密敏感資料的合理措施及程序，確保重要協議內有恰當的機密條款。其他程序包括及時向相關董事及僱員發出禁制買賣期及證券買賣限制通知，本集團亦已實施向需要知情的特定人士發放資訊，以防止本集團內可能不當地處理內幕消息。

與股東及投資者之溝通

本公司管理層相信有效及適當的投資者關係於創造股東價值、加強企業透明度及建立市場信心上擔當重要角色。就此，本公司已採納嚴謹內部監控系統，以確保根據相關法例及規例規定真實、準確、完整及準時地披露相關資訊，以致所有股東能夠公平地取得資料。此外，於報告期間，本公司已積極制定以下措施，確保股東有效溝通及具有透明度：

- 透過會議、電話及電郵等各種渠道與股東及投資者保持緊密聯繫；
- 透過本公司網頁內投資者關係一節，定期更新本公司消息及發展；

透過以上措施，本公司致力與投資者群體溝通及為其提供本集團及中國氣霧劑業最新發展資訊。

股東可向本公司於香港的主要營業地點或於本公司網站透過電子郵件以書面形式向董事會或公司秘書發出有關本公司的查詢及關注。

股東之權利

為了保障股東的權益及權利，各重大事宜（包括選舉個別董事）均會以獨立決議案於股東大會上提呈，以供股東審議及進行投票。本公司股東可以下列方式召開股東特別大會或於股東大會上提呈建議：

- (1) 於提出請求日期持有不少於本公司繳足股本十分之一的股東，根據章程細則第64條，可透過向董事會或公司秘書發出書面請求，要求董事會召開股東特別大會。書面請求必須列明會議目的。
- (2) 倘股東擬於股東大會上提名退任董事以外人選參選本公司董事，則根據章程細則第113條，該名正式合資格出席股東大會並可於會上投票的股東（並非擬提名的人士）須發出由其妥為簽署的書面通知，當中表明建議提名該人士參選董事的意向，連同獲提名人士簽署表示願意參選的通知。有關通知須送交本公司的總辦事處或本公司的股份過戶登記分處。送交有關通知的期間須於寄發舉行有關股東大會的通告翌日開始，且不得遲於有關股東大會舉行日期前七日結束。

為免生疑問，股東必須將已妥為簽署的書面請求、通知或陳述（視乎情況而定）原本寄交本公司香港主要營業地點，並且提供其全名、聯絡詳情及身份證明，請求方會生效。股東資料可根據法律規定而予以披露。

由上市日期起，本公司並無對章程細則作出任何變動。章程細則的最新版本可於本公司及聯交所的網站閱覽。股東可參閱章程細則以取得有關股東權利的進一步詳情。

股東大會上提呈的一切決議案將根據上市規則以投票方式表決，而投票結果將緊隨有關股東大會後，分別在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.ludaocn.com)刊登。

董事及高級管理層簡歷

執行董事

虞岳榮先生，52歲，於二零一三年九月十六日獲委任為本公司之主席兼執行董事。彼亦為薪酬委員會及提名委員會之成員。虞先生為本集團的創辦人，主要負責本集團之整體策略規劃及營運方向之企業決策。虞先生透過遠程學習於二零零零年四月在中央廣播電視大學取得工商管理的學士學位，並於二零零八年畢業於浙江大學繼續教育學院開辦之工商管理高級總裁研修班。虞先生於中國廠房營運及企業管理方面擁有超逾23年之豐富經驗。在加入本集團前，虞先生由一九九二年六月至一九九八年二月及一九九八年三月至二零零三年八月分別於台州一洲工業公司及浙江黃岩一洲集團有限公司擔任經理及主席，該兩家公司均從事生產日常使用的化學產品，而虞先生負責管理廠房的整體生產營運。

譚向東先生，65歲，於二零一七年五月二十二日獲委任為本公司之副主席兼執行董事。彼於一九九八年獲得廈門大學經濟學博士學位，於一九九六年獲得西南財經大學經濟學碩士學位，及於一九八二年獲得湖南財經學院經濟學學士學位。彼為中國高級經濟師。自一九八五年至一九九五年，彼於中國工商銀行擔任多個職位，離任前擔任中國工商銀行總行信託投資公司副總經理。隨後，彼一直擔任北京證券有限責任公司總經理至一九九七年。自一九九二年至一九九六年，彼為中國證券業協會常務理事。自一九九五年至二零零五年，彼獲委任為深圳證券交易所董事、自一九九七年至二零零一年為聯合證券有限責任公司副總經理、自二零零一年至二零零四年為寶盈基金管理有限公司主席、自二零零四年至二零零八年為城市國際信託投資公司主席及自二零零八年至二零一四年為國家西部發展產業基金管理有限公司主席兼行政總裁。自二零零八年至二零一二年，彼亦為Welichen Biotech Inc.（其股份於加拿大多倫多證券交易所創業板上市）主席。譚先生自二零一二年七月至二零一五年五月為華宸未來基金管理公司之獨立董事。彼自二零一六年六月一日至二零一六年六月二十四日亦獲委任為恒芯中國控股有限公司（於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市（股份代號：8046））之執行董事、副主席及行政總裁。彼自二零一五年五月至二零一七年四月亦獲委任為國華集團控股有限公司（於聯交所主板上市（股份代號：370））之執行董事及董事會主席。

董事及高級管理層簡歷

執行董事 (續)

陳寶元先生，47歲，於二零一五年八月一日獲委任為本公司之執行董事。陳先生於二零一四年十一月加入本集團，現任本集團財務總監。彼主要負責監督本集團之財務及會計事務以及監管本集團之內部監控。陳先生為中國稅務師，於財務及會計方面擁有24年的經驗。在加入本集團前，彼曾於一間於聯交所上市之公司國美電器（股份代號：0493）先後擔任集團財務中心財務主管、附屬公司的財務經理及財務副總監等職位。彼亦曾在多家私人公司任財務經理及財務總監等職位。陳先生於一九九五年七月畢業於南京動力高等專科學校會計電算化專業；並於二零一二年十月獲取南澳弗林德斯大學文學（國際經貿關係）碩士學位。陳先生於二零一八年六月取得浙江工商大學工商管理碩士學位。

潘伊莉女士，44歲，於二零一三年九月十六日獲委任為本公司執行董事。潘女士於企業市場推廣及管理方面擁有超逾13年經驗。潘女士於二零零三年加入本集團並主要負責制定本集團之整體業務策略及市場發展。彼於一九九三年六月取得黃岩市職業技術學校之化工畢業證書。潘女士於二零一二年一月透過遠程學習自中央廣播電視大學取得工商管理學士學位。在加入本集團之前，潘女士由一九九七年一月至一九九八年十二月及一九九九年一月至二零零三年二月分別於台州一洲工業公司及浙江黃岩一洲集團有限公司擔任策略規劃師，該兩家公司均從事生產日常使用化學產品，而彼則分別負責聯絡及財務工作。

王小兵先生，45歲，於二零一四年五月十六日獲委任為本公司之執行董事。王先生於二零一零年加入本集團，擔任研發部門主管並主要負責監察研究及發展中心以及監督本集團之品質監控。彼現任浙江綠島科技有限公司（「綠島中國」）的總經理，並主要負責整體業務管理。在加入本集團前，王先生曾於中國香精香料有限公司（其股份於香港聯合交易所有限公司上市（股份代號：3318））之一間附屬公司任職多個職位，包括日化香精事業部之工程師、技術經理及總監。彼於日用化學品之研發及技術交流及服務方面擁有專業及管理經驗。王先生於南昌職業技術師範學院修讀應用化學，並於一九九八年七月畢業。

董事及高級管理層簡歷

非執行董事

田廷山先生，62歲，於二零一七年七月二十日獲委任為本公司之非執行董事。彼於一九九九年獲得長春科技大學工學博士學位，專業學科為水文學及水資源科，田先生亦於二零零零年取得中華人民共和國（「中國」）國土資源部頒發的水工環研究員的高級專業技術職務資格，彼亦是中國國土資源部的地質災害應急專家。於一九八二年起，田先生曾於中國地質礦產部、中國國土資源部、中國地質環境監測院等部門擔任多個主要職位。於二零零三年，田先生曾出任中國地質環境監測院總工程師一職，負責地質災害防治預警工程的組織實施和管理，地質環境監測技術組織和管理的工作。彼於二零零七年至二零一七年六月期間，曾出任中國地質環境監測院副院長，兼任國土資源部地質災害應急中心常務副主任。彼於二零零七年至今出任中國能源研究會地熱專業委員會主任。彼於二零一七年出任國際地熱協會計劃委員會委員。田先生現擔任中國能源研究會地熱專業委員會主任、國家地熱能源開發利用研究與應用技術推廣中心技術委員會委員、中國環境保護部環境影響評價專家諮詢組成員、中國地源地熱泵產業聯盟專家顧問、中國氣象局國家氣候變化委員會委員、國際地熱協會計劃委員會委員、中國礦業聯合會天然礦泉水專業委員會主任、雄安新區地熱勘查特聘專家、中國地質大學（北京）、北京師範大學客座教授等職務。

獨立非執行董事

陳彥璵先生，40歲，於二零一六年十一月一日獲委任為本公司獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會之主席及提名委員會之成員。陳先生為美國註冊會計師協會註冊會計師。彼持有英屬哥倫比亞大學商業學士學位及香港科技大學財務分析碩士學位。

董事及高級管理層簡歷

獨立非執行董事 (續)

陳先生於首次公開發售、企業併購、重組、盡職調查、審計、財務模型及商業估值方面擁有超過15年經驗。自二零零三年十一月至二零一零年七月，陳先生曾於安永、畢馬威交易諮詢服務及羅兵咸永道企業融資擔任多個職位，為中國及香港之多間企業提供交易諮詢及審計服務。陳先生自二零一零年十月至二零一一年四月加入安信國際金融控股有限公司投資銀行部，專責為客戶提供有關首次公開發售之諮詢服務。於二零一一年六月，陳先生加入同一公司之私募投資部門擔任高級經理，並負責投資項目之籌組、分析及執行工作。於二零一二年七月至二零一三年八月，陳先生獲委任為格林國際控股有限公司（一間股份於聯交所主板上市之公司，股份代號：2700）之執行董事。於二零一四年二月至二零一六年五月期間，陳先生加入皓文控股有限公司（一間股份於聯交所GEM上市之公司，股份代號：8019）擔任行政總裁。於二零一四年九月，陳先生獲委任為志道國際（控股）有限公司（一間股份於聯交所主板上市之公司，股份代號：1220）之獨立非執行董事、審核委員會及提名委員會主席及薪酬委員會成員。於二零一六年十二月，陳先生獲委任為北京京能清潔能源電力股份有限公司（一間股份於聯交所主板上市之公司，股份代號：579）之獨立非執行董事及審核委員會主席。

阮連法先生，66歲，於二零一三年九月十六日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之成員。阮先生分別於一九八零年二月及一九九六年四月取得浙江大學土木工程學士學位及管理學碩士學位。自其於一九八零年畢業後，阮先生曾擔任浙江大學講師及研究員、浙江大學土木工程管理研究所所長及浙江大學繼續教育學院院長。

丘潔娟女士，51歲，於二零一七年七月七日獲委任為本公司之獨立非執行董事。彼亦為提名委員會之主席及審核委員會及薪酬委員會之成員。丘女士持有美國俄亥俄大學專門研究（財務管理）榮譽學士學位，同時為香港證券及期貨事務監察委員會第一類（證券交易）及第二類（期貨合約交易）的受規管活動牌照的持牌人士，彼亦持有香港聯合交易所證券經紀證書、自動交易系統證書、期權交易主任及代表和期權結算主任證書。

董事及高級管理層簡歷

獨立非執行董事 (續)

丘女士於證券交易、銷售、期貨合約交易方面擁有超過19年經驗。彼於一九九九年至二零零二年曾於花旗銀行擔任證券交易經理。於二零零三年至二零一二年，丘女士分別曾出任中信證券國際有限公司證券銷售部聯席董事及中信證券(香港)有限公司證券銷售部副總裁等職位。於二零一三年一月，丘女士加入交銀國際證券有限公司出任股權業務部副總裁一職。

高級管理層

何嘉偉先生，37歲，於二零一七年一月十三日獲委任為本公司之公司秘書及授權代表。何先生持有嶺南大學工商管理學士學位。彼為香港會計師公會會員。何先生擁有逾13年會計及核數經驗。

王永飛先生，44歲，為綠島中國的生產總監，並於二零零三年加入本集團。王先生主要負責監察本集團之生產營運。王先生於廠房生產管理擁有逾23年之豐富經驗。在加入本集團之前，王先生於一九九五年至二零零一年曾在中國一家從事生產日常使用化學產品的生產商擔任生產監督員，而王先生負責管理生產營運。

環境、社會及管治報告

關於本報告

中國綠島科技有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）欣然提呈本環境、社會及管治報告（「本報告」），以提供有關本集團管理影響其營運的重大事宜以及本集團於環境及社會方面的表現概覽。本報告乃由本集團在亞太合規顧問及內控服務有限公司的專業協助下編製。

編製基準及範疇

本報告乃依照香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄二十七—「環境、社會及管治報告指引」編製，並遵守上市規則「不遵守就解釋」條文。

本報告概述本集團在企業社會責任方面的表現，涵蓋本集團認為屬重要的經營業務，即(i)在中華人民共和國（「中國」）從事研發、生產及銷售氣霧劑及相關產品（「氣霧劑業務」）；(ii)在中國收集及使用污水源熱能的清潔能源業務（「清潔能源業務」）；及(iii)在香港的投資控股業務。為優化及改進報告中的披露規定，本集團已採取措施以制訂政策、記錄相關數據、實施及監測措施。本報告將於聯交所網站以中、英文版本刊發。中、英文版本如有任何歧義，概以英文版本為準。

報告期間

本報告闡述我們於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日報告期間內在可持續發展方面的措施。

聯絡資料

本集團歡迎閣下就我們的可持續發展措施對本報告提出反饋，請閣下將推薦建議發送至我們的辦公室，地址為香港干諾道中168-200號信德中心招商局大廈28樓02-03室與我們聯絡。

環境、社會及管治報告

緒言

作為中國幾家首屈一指的氣霧劑生產商之一，本集團主要從事研發、生產及銷售氣霧劑及相關產品。我們以合約製造服務（「CMS」）形式向海外市場銷售我們的產品，並以原品牌製造（「OBM」）形式於中國市場銷售。本集團同時亦逐漸以CMS形式開拓中國大陸市場。我們的產品可分為四個主要類別，即(i)家居及汽車護理產品；(ii)空氣清新劑；(iii)個人護理產品；及(iv)殺蟲劑。

本公司深知與社會保持互惠關係的重要性。本公司董事會及管理層致力於在環境、社會及企業管治常規方面建立良好的標準。除追求企業利益外，本集團亦會於本集團業務營運的所有方面顧及環境、社會及企業管治的可持續發展，以使該等標準得以維持。

於二零一七年七月，本公司收購一家集團公司，彼從事中國污水源熱能收集和利用的清潔能源業務，為進入和開拓新能源利用龐大市場奠定基礎。本集團希望通過利用這種新型綠色能源為公眾提供供暖和製冷服務以取代傳統能源，從而實現長期可持續性和環境保護。

持份者參與及重要性評估

本集團深知本集團業務之成功取決於其主要持份者的支持，包括下列人士：(a)已於或將於本集團投資；(b)有能力影響本集團的事宜；及(c)於本集團的業務、產品、服務及關係中佔有利益或受其影響或潛在影響。持份者參與可讓本集團了解風險及機會。本集團將繼續確保與各主要持份者維持有效溝通及保持良好關係。

本集團不時因應其角色及職責、戰略規劃及業務計劃而將持份者按緩急輕重排序。本集團與持份者發展互惠互利的關係並諮詢彼等對本集團業務建議及舉措的意見，以及推動市場、工作環境、社區及環境的可持續發展。

環境、社會及管治報告

本集團確認從持份者對本集團業務活動的洞見、疑問及持續興趣所得情報的重要性。本集團已識別對我們的業務屬重要的多方主要持份者，並建立多渠道溝通。下表載列本集團之主要持份者及用以接觸、聆聽及回應他們的不同溝通平台及方法之概覽。

持份者	期望	參與渠道	措施
政府	<ul style="list-style-type: none"> - 遵守適用法律及法規 - 依法納稅 - 促進地區經濟發展及提高就業 	<ul style="list-style-type: none"> - 實地視察檢查 - 透過工作會議、編製工作報告及提交批准展開研究及討論 - 年度及中期報告 - 網站 	<ul style="list-style-type: none"> - 合法經營，合規管理、依法納稅，加強安全管理；接受政府監督、檢查及考核（如年內接受一至兩次實地視察），積極承擔社會責任
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> - 低風險 - 投資回報 - 資訊披露及透明度 - 保障股東權益及公平對待股東 	<ul style="list-style-type: none"> - 股東週年大會及其他股東大會 - 年度及中期報告、公告 	<ul style="list-style-type: none"> - 根據法規刊發股東大會通告及提呈決議案，並透過刊載公告／通函／年度及中期報告披露公司資料。 - 開展不同形式的投資者活動，以改善投資者的認可程度。必要時舉行業績發佈會。 - 在網站和所刊發的報告中披露公司聯繫方式，並確保所有溝通渠道均為可用及有效

環境、社會及管治報告

持份者	期望	參與渠道	措施
僱員	<ul style="list-style-type: none"> - 保障僱員權利和利益 - 工作環境 - 事業發展機會 - 自我實現 - 健康與安全 	<ul style="list-style-type: none"> - 培訓、研討會、簡介會 - 文化及體育活動 - 通訊 - 內聯網和電郵 	<ul style="list-style-type: none"> - 提供健康安全的工作環境；制定公平晉升機制；成立各級工會組織，提供員工交流平台；透過向有需要的僱員提供協助及組織員工活動，以向僱員展示關懷
客戶	<ul style="list-style-type: none"> - 安全及高品質的產品 - 穩定關係 - 誠信 - 商業道德 	<ul style="list-style-type: none"> - 公司網站、宣傳冊及年度報告 - 電郵 - 客戶服務熱線 	<ul style="list-style-type: none"> - 設立委員會，保持良好溝通 - 定期進行在線客戶滿意度調查，了解客戶對我們的產品及服務的滿意程度
供應商／合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> - 長期夥伴關係 - 坦誠合作 - 公平公開，資訊資源共享 - 降低風險 	<ul style="list-style-type: none"> - 業務會議、供應商座談會、電話溝通、訪談 - 定期會議 - 檢討及評估 - 投標程序 	<ul style="list-style-type: none"> - 公開招標選擇優質的供應商和承包商，按約履行合同，加強日常交流，與優質供應商和承包商維持長期合作
財務機構	<ul style="list-style-type: none"> - 遵守適用法律及法規 - 資料披露 	<ul style="list-style-type: none"> - 諮詢 - 資料披露 - 報告 	<ul style="list-style-type: none"> - 提供年度及中期報告
公眾人士及社區	<ul style="list-style-type: none"> - 社會責任 - 公開資訊 	<ul style="list-style-type: none"> - 社區參與 - 資料披露 	<ul style="list-style-type: none"> - 參與慈善及義工活動 - 及時披露信息

環境、社會及管治報告

通過與持份者的常規溝通，本集團了解持份者的期望及關注。所獲得的反饋使本集團能夠做出更明智的決策，並更好地評估和管理由此產生的影響。

本集團通過了解對本集團業務而言屬重要的關鍵環境、社會及管治事宜，於環境、社會及管治報告中採用重要性原則。根據環境、社會及管治報告指引（上市規則附錄27）及全球報告倡議組織(GRI)准則的建議，本報告匯報了所有關鍵的環境、社會及管治事宜及關鍵績效指標（KPIs）。

本集團通過以下步驟評估了環境、社會及管治方面的重大性和重要性：

步驟1：識別—訂立行業基準

- 通過審閱本地及國際同業的相關環境、社會及管治報告，識別相關環境、社會及管治領域。
- 透過管理層的內部討論及環境、社會及管治報告指引（上市規則附錄27）的建議，根據各環境、社會及管治領域對本集團的重要性釐定各環境、社會及管治領域的重大性。

步驟2：排列次序—持份者參與

- 本集團與主要持份者就上文識別的關鍵環境、社會及管治領域進行討論，以確保涵蓋所有關鍵方面。

步驟3：評估—釐定重要議題

- 根據與主要持份者的討論以及管理層之間的內部討論，本集團管理層已確保所有對業務發展而言屬重要的關鍵及重要環境、社會及管治領域獲報告並遵守環境、社會及管治報告指引。

由於在二零一九年執行該流程，上述對本集團而言屬重要的環境、社會及管治領域於本報告中進行探討。

環境、社會及管治報告

A. 環境層面

作為世界領先的氣霧劑生產商之一，本集團深知我們有義務降低營運對環境的影響並對我們日常營運所使用的資源及材料負責。本集團引入多項措施提升僱員的環保意識，鼓勵彼等養成環保的工作習慣，並採取行動保護寶貴的環境，藉此在整個業務生態系統中推動環境管理。本集團亦承諾維護優質環境管理。本集團不斷改善其環境管理系統，該系統經認證已符合由ISO 14001 : 2004至ISO 14001 : 2015國際標準的較高水平。根據ISO 14001:2015，本集團已實施一系列節約資源、管理廢棄物及減少污染的內部政策和程序。

於整個年度，本集團全面遵守國家及地區的所有相關環保法律法規，例如《中華人民共和國環境保護法》及《空氣污染管制條例》（香港法例第311章）。此外，概無有關環保事宜而針對本集團提起的審結案件。隨著本集團繼續發展，我們致力於不斷提高我們業務的環境可持續性，確保環境考慮仍為我們日常業務運營中的重中之重，並確保我們會履行環境及社區責任。

A1. 排放物

作為生產商，本集團深知我們有減少排放物的道德責任。鑒於我們的大部分業務以生產為主，本集團委聘合資格檢測公司就所排放或產生的空氣污染物、廢水及噪音進行定期檢測，以確保其排放水平處於中國相關排放標準所規定的許可範圍內。同時，本集團全面遵守我們營運所在國家及地區的所有相關環保法律法規，例如《中華人民共和國大氣污染防治法》（二零一五年）、《汽車引擎空轉（定額罰款）條例》（香港法例第611章）及《交通道路條例》（香港法例第374章）。此外，年內概無有關排放物而針對發行人或其僱員提起的審結案件。

環境、社會及管治報告

空氣污染物排放

空氣污染物排放控制對環保及僱員健康而言至關重要。本集團了解其製造過程涉及使用不同化學品，導致各種空氣污染物排放，包括揮發性有機化合物（VOCs）。本集團致力改善空氣質量。年內，本集團已實施「有機化合物整治資料」，以控制來源及生產過程中的揮發性有機化合物排放。本集團將定期對揮發性有機化合物排放水平進行檢測，以改善揮發性有機化合物的管理程序。

本集團亦嚴格執行大氣污染物排放的《環境空氣質量標準（GB3095-2012）》及《大氣污染物綜合排放標準（GB16297-1996）》等。收集廢氣進行處理，以便在排放到大氣之前減少污染物。減少空氣污染物的方法包括旋風除塵器及活性炭吸收。

本集團的空氣污染物排放分為兩個來源－固定及流動。於報告期間，固定源是我們生產氣霧劑及相關產品產生空氣污染物排放的主要來源。二零一九年空氣污染物排放量減少乃主要由於年內工廠消耗的柴油減少。本集團於報告期間的空氣污染物排放如下：

空氣污染物類型	單位				二零一九年	二零一八年
		氣霧劑業務	清潔能源業務	投資控股業務	總計	總計
氮氧化物 (NO _x)	公斤	518.68	0.32	3.06	522.06	1,020.92
二氧化硫 (SO ₂)	公斤	13.35	0.42	0.23	14.00	25.70
懸浮微粒 (PM)	公斤	65.09	0.06	0.07	65.22	126.38

環境、社會及管治報告

溫室氣體 (「溫室氣體」) 排放

溫室氣體被視為氣候變化及全球變暖的主要原因之一。本集團認識到氣候變化因影響我們的日常生活逐漸受到社區的關注，並對其業務構成風險。因此，本集團致力於減輕氣候變化的影響，並保護僱員的健康。

鑒於本集團大部分溫室氣體排放來自能源消耗，本集團通過實施「溫室氣體排放管理系統」監測及控制溫室氣體排放，從而解決溫室氣體排放問題。為減少碳足跡，本集團在整個運營過程中納入鼓勵節能的政策和程序（如「A2.資源使用」一節所述）。

於二零一七年，本集團收購一家於中國從事污水源熱能收集和利用的清潔能源業務的集團公司。這種新型清潔能源可取代使用燃煤等傳統能源為大樓供暖。關於本集團的溫室氣體排放，範圍1直接排放主要包括固定源燃料燃燒、移動源燃料燃燒，以及透過植樹吸收二氧化碳轉為生物質；範圍2間接排放主要包括購自電力公司的電力及購自煤氣公司的煤氣。於報告期間，所購電力為我們的溫室氣體主要排放源。溫室氣體排放量於二零一九年上升主要由於年內製造及銷售氣霧劑產品及相關產品導致電力需求增加。

環境、社會及管治報告

本集團於報告期間的溫室氣體排放量如下：

溫室氣體排放 ¹	單位	氣霧劑 業務	清潔能源 業務	投資控股 業務	二零一九年 總計	二零一八年 總計
範圍1 ²	二氧化碳當量(噸)	151.65	1.76	13.02	166.43	197.66
範圍2 ³	二氧化碳當量(噸)	2,370.66	3,754.00	8.19	6,132.85	5,615.40
溫室氣體總排放量	二氧化碳當量(噸)	2,522.31	3,755.76	21.21	6,299.28	5,813.06
溫室氣體排放密度	氣霧劑：二氧化碳 當量(噸)／ 產量(噸)	0.045				氣霧劑： 0.047
	清潔能源：二氧化碳 當量(噸)／平方米		0.011			清潔 能源：0.010
	投資：二氧化碳 當量(噸)／平方米			0.010		投資： 0.009

有害及無害廢棄物

本集團認識到減少廢棄物的重要性並已推出及實施廢棄物管理措施以將產生的廢棄物數量及對環境的影響減至最低。本集團的「固體廢棄物管理制度」對不同廢棄物的分類、收集、儲存及處置提供指引。本集團將廢棄物分類為有害廢棄物、生產廢棄物及一般廢棄物。各類廢棄物均有特定的儲存地點及收集程序。

¹ 溫室氣體排放量乃根據於溫室氣體盤查議定書的「企業會計與報告標準」計算。

² 範圍1：來自本集團擁有或控制的來源之直接排放。

³ 範圍2：來自本集團消耗的所購電力之間接排放。

環境、社會及管治報告

在我們生產過程中我們根據相關中國法律及法規（如國家危險廢物名錄（二零零八年版））將生產過程中產生的有害廢棄物貼上標籤單獨儲存及處理。此外，本集團委聘合資格廢棄物收集員處理及收集氣霧劑產品製造過程中產生的有害廢棄物，以減少對環境的影響。於報告期間，有害廢棄物於二零一九年減少乃主要由於年內有效實行減廢策略所致。

無害廢棄物方面，廢棄物主要來自日常辦公室營運。本集團已制訂有效措施減少廢棄物。一般而言，本集團已根據《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》（二零一五年修訂版）及香港法例第354章《廢物處置條例》委聘合資格回收公司收集及處理廢棄物。

辦公室方面，本集團宣傳綠色辦公的理念，日常營運更多採用無紙化方案以減少紙張及印刷材料使用量。本集團亦向全體僱員介紹環保知識並鼓勵僱員使用雙面印刷及複印等環保印刷方式。本集團亦鼓勵僱員自帶水杯到會議室，盡量減少使用紙張及紙杯。由於所產生的無害廢棄物並不重大，清潔能源業務及投資控股業務的日常營運所產生的無害廢棄物就披露而言並不重大。於報告期間，無害廢棄物於二零一九年增加乃主要由於年內生產及銷售氣霧劑及相關產品增加。

本集團於二零一九年產生的廢棄物情況如下：

廢棄物處理	單位	氣霧劑 業務	清潔能源 業務	投資控股 業務	二零一九年 總計	二零一八年 總計
有害廢棄物	噸	8.92	-	-	8.92	10.81
有害廢棄物密度	噸／產量（噸）	0.0002	-	-		氣霧劑： 0.0002
無害廢棄物	噸	159.49	-	-	159.49	135.00
無害廢棄物密度	噸／產量（噸）	0.0029	-	-		氣霧劑： 0.0002

廢水

本集團已取得廢水排放許可證以確保根據國家安全標準於向外排放前已安全處理我們生產過程中產生的全部廢水。本集團氣霧劑業務設有廢水處理設施。生產過程中產生的廢水在排放前需要進行處理，以確保其符合中國「污水綜合排放標準(GB8978-1996)」的要求。於報告期間，所處理及排放的廢水約有12,000立方米(二零一八年：7,700立方米)，較過往期間增加約56%(二零一八年：3%)。廢水嚴禁與雨水混合，分別由兩個獨立系統收集，以防止污染地下水。

A2. 資源使用

本集團認為環境保護為可持續及負責任業務重要組成部分。本集團深刻認識到保護環境可持續發展的重要性，並透過於日常業務中推出各類措施高效利用資源而與之關連。員工參與為達至目標的關鍵。本集團致力構建強調「綠色辦公」及「低碳」政策的工作環境，如採納提高能源、水資源及其他資源長期可持續性有效使用的指引。

能源

本集團認為環境保護為可持續及負責任業務的重要組成部分。為節約資源及實施節能措施，本集團積極將節能減排理念推廣到業務發展及運營的全部流程中。例如，本集團制訂政策及程序，包括「節能減排控制計劃」以實現該等目標。同時，本集團認為，提高環保意識為節能減排行動的根本。本集團展開廣泛宣傳及教育活動以提升僱員意識。此外，本集團已實施各種措施減少能源消耗。例如，夏季空調的溫度設定不應低於26攝氏度及在冬季應高於20攝氏度。通過在白天使用自然光減少照明使用，鼓勵智能使用照明。不建議打印機等設備空運轉，我們鼓勵員工在離開辦公室時關掉所有電子設備。

環境、社會及管治報告

除了減少用電措施外，本集團亦制訂指引，有效地使用車輛以減少耗油量。本集團選用高排放標準的節油車，通過規劃員工使用及貨物交付前的行車路線，提高車輛使用率。此外，本集團嚴格遵守中華人民共和國節能法及經營業務所在國家及地區的相關文件及規例。本集團亦計劃制訂長期能源管理機制，檢討能源消耗，並訂定節能目標。通過該等措施及能源規劃，本集團希望更有效地利用能源及節約資源以保護環境。

本集團能源消耗可分為三類—(i)購買電力、(ii)汽油及柴油、及(iii)煤氣及液化石油氣。於報告期間，購買電力是我們日常營運的主要能源消耗來源。能源消耗總量增加主要由於年內生產及銷售氣霧劑產品及相關產品電力需求增加所致。

於二零一九年，本集團能源消耗概述如下：

能源消耗	單位	氣霧劑 業務	清潔能源 業務	投資控股 業務	二零一九年 總計	二零一八年 總計
購買電力	兆瓦時	2,920.16	3,754.00	12.17	6,686.33	5,809.49
汽油	兆瓦時	415.87	7.15	42.75	465.77	428.45
柴油	兆瓦時	167.17	-	-	167.17	315.01
液化石油氣(LPG)	兆瓦時	-	-	-	-	80.01
煤氣	兆瓦時	53.00	-	1.16	54.16	1.41
能源總消耗量	兆瓦時	3,556.20	3,761.15	56.08	7,373.43	6,634.37
能源消耗密度	氣霧劑：兆瓦時／ 產量(噸)	0.064				氣霧劑： 0.071
	清潔能源： 兆瓦時／平方米		0.011			清潔能源： 0.009
	投資：兆瓦時／ 平方米			0.027		投資：0.029

環境、社會及管治報告

水資源

水資源乃日常營運中使用的另一種重要資源。中國清潔能源業務的用水量並不涉及其日常經營活動中的用水量。為節約用水，水龍頭應於使用後立即關閉。杜絕流水、滴水及長流水。在氣霧劑業務的製造過程中，本集團循環用水以減少耗水量，並嚴格檢查水循環系統，以防止洩漏及廢水排放到環境中。二零一九年耗水量增加乃主要由於年內氣霧劑及相關產品的生產和銷售增加所致。本集團於報告期間耗水量情況如下：

耗水量	單位	氣霧劑業務	清潔能源業務	投資控股業務	二零一九年總計	二零一八年總計
耗水量	立方米	170,676	-	109	170,785	109,754
耗水量密度	氣霧劑：立方米／ 產量（噸）	3.07	-			氣霧劑： 2.18
	投資：立方米／ 平方米			0.05		投資： 0.05

包裝材料

我們的氣霧劑業務中所使用的主要包裝材料為紙張、金屬及塑料，而我們的清潔能源業務及投資控股業務並不涉及包裝材料。於二零一九年包裝材料的數量增加乃主要由於於本年度製造及銷售氣霧劑及相關產品增加。本集團於本年度的包裝材料的消耗概述如下：

包裝材料	單位	氣霧劑業務	清潔能源業務	投資控股業務	二零一九年總計	二零一八年總計
紙張	噸	3,666.03	-	-	3,666.03	3,217.27
塑料	噸	1,514.45	-	-	1,514.45	1,404.02
金屬	噸	9,176.96	-	-	9,176.96	8,720.02
密度	噸／產量（噸）	0.26	-	-		氣霧劑： 0.27

環境、社會及管治報告

A3. 環境及天然資源

作為一家製造公司，我們在日常運作中認識到我們對環境的影響。為盡量減少對環境及自然資源的嚴重影響，本集團已建立「環境管理體系」，概述營運環境控制計劃的規劃及執行程序。我們遵守相關法律法規，包括中國環境保護法。此外，本集團在業內已實現可持續發展。浙江綠島科技有限公司被評為「浙江省清潔生產階段成果企業」。這表明本集團管理層已有效實施良好的環保措施。

B. 社會層面

本集團認同，與僱員、供應鏈及有關連或預期有關連的企業維持牢固、穩健及友好的業務關係（不論內部或外部）是本集團取得成功與發展的基石。本集團珍視僱員為寶貴資產，並致力於贏得僱員的尊重、維持工作生活平衡及讓彼等與我們一道成長。在業務可持續發展的支持下，本集團與供應商在管理社會風險方面展開緊密合作。此外，了解發行人經營所在社區的需求及利益，本集團主動以多種方式為社會作出貢獻。

僱傭及勞工常規

B1. 僱傭

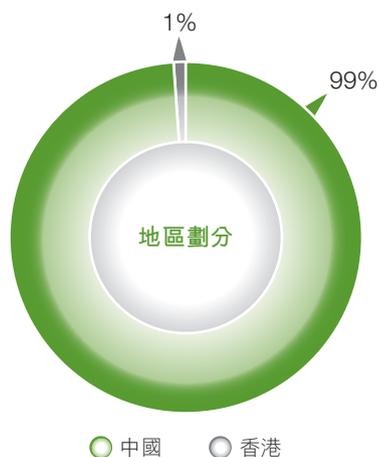
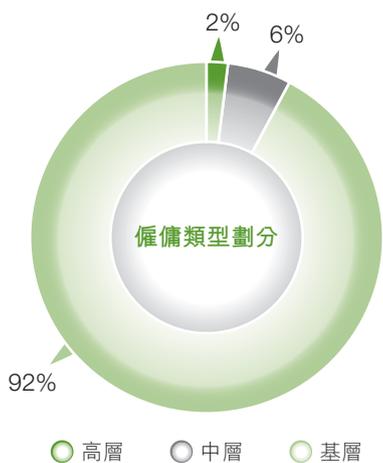
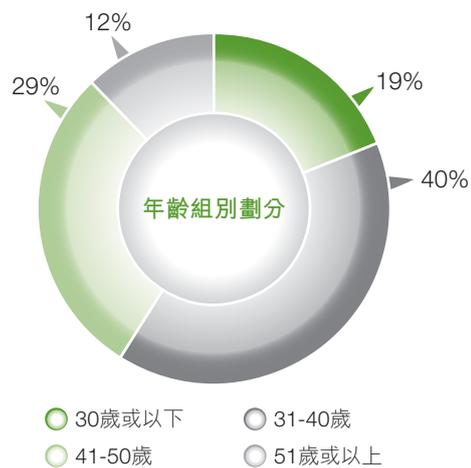
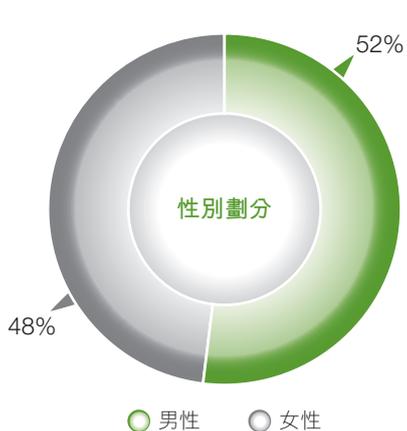
本集團重視員工並珍視彼等作出的貢獻。本集團已建立人力資源管理政策及程序，旨在為僱員提供良好工作環境，使僱員能夠擁有安全健康的工作場所投入及執行工作以達致本集團滿意程度。該等政策及程序不僅確保本集團切實遵守其經營所在地的有關勞動法律及法規，同時載列本集團的員工招聘標準、晉升指引、薪酬範圍、工作時間、休息時間、休假制度以及解僱和補償事宜。本集團與僱員之間訂有勞動合同或僱傭協議，當中清楚載列相關細節以保障雙方的權益及利益。此外，本集團已與其僱員建立多種溝通渠道，包括員工入職課程及持續教育課程、定期員工大會及部門會議、內部期刊及宣傳欄、內部通訊等以了解彼等需求。具體溝通形式亦可根據溝通內容及參與人員特點等情況而定。

本集團尊重僱員權利。本集團所有僱員的待遇平等。有關對彼等之僱傭、酬金及晉升之考慮將不會受彼等之社會身份（如民族、種族、國籍、性別、宗教、年齡、性向、政治派別及婚姻狀況）影響。本集團根據其發展計劃及策略目標制訂人力資源計劃，並定期進行檢討。除制訂外部招聘計劃為本集團不斷注入新鮮血液外，本集團亦建立內部人員培養及人才儲備計劃，建立各級崗位選拔、測評體系，優化人力資源配置及內部晉升機制，培養具潛力的僱員成為各自專業領域的未來領導者。

本集團嚴格遵守國家法律及本集團制度，嚴拒違反商業道德。於年內，本集團充分遵守有關國家及地區的相關法律及法規，如第57章僱傭條例、第608章最低工資條例及《中華人民共和國勞動法》以及我們經營所在地的其他相關法規，且並無違反工人工資及加班工資等方面的相關規則及法規。相關福利乃參考當地最低工資釐定，假期及法定帶薪假期乃根據中國及香港之規定釐定。

環境、社會及管治報告

於報告期末，本集團於中國及香港擁有469名僱員。以下為按性別、年齡組別、僱員類別及地區劃分的僱員明細。



環境、社會及管治報告

於報告期末按性別、年齡組別及地區劃分的員工流失比率如下：

僱傭	流失比率(%)	
	二零一九年	二零一八年
按性別劃分		
— 男性	51	44
— 女性	49	47
按年齡組別劃分		
— 30歲或以下	100	87
— 31-40歲	41	33
— 41-50歲	30	37
— 51歲或以上	27	7
按地區劃分		
— 中國	51	46
— 香港	—	17
總體	50	45

B2. 健康與安全

本集團計及一切預防措施以為僱員創造一個健康安全的工作環境。為讓全體僱員擁有更安全的工作環境，本集團已取得OHSAS 18001:2007職業健康安全管理體系認證，此項國際標準證明本集團已建立起可識別、控制及減少工作場所內健康與安全相關風險的職業健康管理體系。此外，本集團的體系亦嚴格遵守《中華人民共和國職業病防治法》、香港勞工處的職業安全及健康條例（第509章）所規定的規則及指引及任何其他適用法律及法規。該體系可預防、控制及消除任何職業病。為確保僱員在生產過程中的職業安全及健康，本集團採取以下主要措施：

- 每名僱員在履行工作職責前均必須進行健康與安全培訓。定期向僱員提供自救培訓課程。
- 在生產地點安裝緊急沖淋裝置及洗眼設施等急救設備。定期檢查以確保運作良好。
- 為僱員提供個人防護裝備。
- 為僱員提供年度體檢。

環境、社會及管治報告

此外，本集團已成立環境、健康與安全（「EHS」）委員會定期監察環境、健康與安全狀況，並記錄結果以作參考。倘發現有關健康與安全的嚴重事故，會立即進行分析並制定措施防止類似事件發生。我們的承包商與我們合作時亦須遵守相同的健康與安全標準。彼等在開始工作前會接受培訓。

B3. 發展及培訓

本集團相信挽留人才為可持續發展的核心部分，以增強其競爭力。為使員工一直緊貼氣霧劑行業發展動態及維持高質素的組織結構，本集團根據彼等工作崗位為員工提供各種培訓課程，並根據每年的經營需要及年度培訓計劃為員工培訓提供經費。培訓主要以安全及產品知識為重點，為我們作為製造公司的主要關注事項。此外，本集團已建立全面的培訓體系及機制，為僱員提供在職教學及培訓旨在提升員工的技能及管理能力，提供順暢的晉升通道。進行持續性評估以跟蹤僱員的績效。根據對發展需求的分析，通過內部的能力測試、崗位培訓考核和高層推薦等多種方式，本集團管理層不斷甄選出優秀的人才進行重點培養。於報告期間，本集團向其僱員提供約30,800小時（二零一八年：30,000小時）的內部及外部培訓。

環境、社會及管治報告

按性別及僱員類別劃分受訓僱員百分比及每名僱員完成受訓平均時數明細如下：

培訓	平均受訓時數 (小時／僱員)		受訓僱員百分比(%)	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
按性別劃分				
— 男性	84	69	92	99
— 女性	78	68	99	100
按僱傭類型劃分				
— 高層	81	68	73	80
— 中層	75	68	92	96
— 基層	81	69	96	100

B4. 勞工準則

本集團尊重僱員的人權，並嚴禁僱用童工及強迫勞動。本集團嚴格遵守有關法律及法規，如中華人民共和國勞動法。我們推崇公正公平的原則，為僱員的招聘及晉升提供平等機會，並禁止任何形式的強迫勞動。本集團僅考慮候選人的知識、特性、能力及經驗是否滿足適當服務條件，而不論其性別、種族及家庭狀況等。本集團嚴格遵守中華人民共和國國務院頒佈的禁止使用童工規定。根據本集團的「禁止童工管理程序」，不滿16歲的人士不得在本集團工作。本集團尊重「禁止強迫勞動控制程序」中規定僱員的權利及自由。於報告期間，本集團並無任何有關童工或強迫勞動案件。

環境、社會及管治報告

營運慣例

B5. 供應鏈管理

本集團倚賴供應商提供不同生產材料，包括原材料、包裝材料等。我們非常重視供應鏈方面的潛在環境及社會風險，並致力與供應商合作減低有關風險。因此，我們已執行嚴謹的選聘供應商流程，當中考慮各項因素，如供應商資格、商業信譽、過往表現及價格。本集團密切監督及每年檢討供應商的表現，以確保產品質量。不符合產品質量及安全要求的產品將進行專門區分和處理，避免誤用及交付。我們根據年度檢討結果與供應商保持長期合作關係。主要供應商的地域分佈情況如下：

地區	供應商數目	
	二零一九年	二零一八年
中國內地	248	250
— 浙江省	105	107
— 上海	44	45
— 廣東省	47	46
— 江蘇省	32	32
— 北京	1	1
— 河北省	2	2
— 安徽省	4	4
— 福建省	3	3
— 遼寧省	1	1
— 山東省	5	5
— 江西省	2	2
— 天津	1	1
— 河南省	1	1
海外地區	—	5
總計	248	255

B6. 產品責任

為不斷改善產品質量，追求客戶對我們產品的滿意度，本集團已按照ISO 9001：2015標準的最新版本（其為較ISO 9001：2008先前版本的經修訂高階架構）不斷完善其質量管理系統。本集團生產的所有產品均須接受相關安全測試，而包裝上亦貼有適當的安全標籤。此外，本集團已實施全面的「召回控制程序」，以保護客戶的利益並降低與產品質量及安全相關的風險。於報告期間，概無已售產品因質量及／或安全問題須進行召回。

B7. 反貪污

本集團致力避免及監察任何不法行為或不合道德行為。本集團已制訂嚴格的政策，包括反腐敗及反欺詐的「反腐敗反賄賂控制程序」，有關政策已傳達至僱員以為彼等提供向董事會揭發任何涉嫌不當行為的舉報渠道。僱員須簽署「反賄賂／反腐敗承諾書」，以聲明其遵守相關法律。我們的客戶、供應商及承包商與我們合作時亦須遵守相同的標準。於報告期間，本集團嚴格遵守有關法律法規（包括防止賄賂條例（第201章）及中華人民共和國刑法），本集團或其僱員亦無牽涉任何與腐敗有關的訴訟案件。

社區

B8. 社區投資

本集團致力為社會作出貢獻並努力發展社區。在營運所在地區向社區作出貢獻並維持與社區的和諧關係對可持續發展而言至關重要。本集團制訂「社區投資政策」，旨在與其持份者建立信任及穩定關係。於報告期間，本集團管理層及僱員已參與為當地社區發展提供協助及支持。

環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告索引

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標	章節	頁次
A. 環境		
A1：排放物		
一般披露	「環境層面」	41-46
關鍵績效指標A1.1 排放物種類及相關排放數據	「排放物－空氣污染物排放」	42
關鍵績效指標A1.2 溫室氣體總排放量及（如適用）密度	「排放物－溫室氣體排放」	43-44
關鍵績效指標A1.3 所產生有害廢棄物總量及（如適用）密度	「排放物－有害及無害廢棄物」	44-45
關鍵績效指標A1.4 所產生無害廢棄物總量及（如適用）密度	「排放物－有害及無害廢棄物」	44-45
關鍵績效指標A1.5 描述減低排放量的措施及所得成果	「排放物－空氣污染物排放」	42
關鍵績效指標A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果	「排放物－溫室氣體排放」	43
	「排放物－有害及無害廢棄物」	44-45
	「排放物－廢水」	46
A2：資源使用		
一般披露	「資源使用」	46-48
關鍵績效指標A2.1 按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度	「資源使用－能源」	46-47
關鍵績效指標A2.2 總耗水量及密度	「資源使用－水資源」	48
關鍵績效指標A2.3 描述能源使用效益計劃及所得成果	「資源使用－能源」	46-47
關鍵績效指標A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果	「資源使用－水資源」 獲取水資源對集團的營運而言並非重要範疇	48
關鍵績效指標A2.5 製成品所用包裝材料的總量及（如適用）每生產單位估量	「資源使用－包裝材料」	48

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標	章節	頁次
A3：環境及天然資源		
一般披露	「環境及天然資源」	49
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	49
B.社會		
僱傭及勞工常規		
B1：僱傭		
一般披露	「僱傭」	49-52
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	「僱傭」 50-51
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	「僱傭」 52
B2：健康與安全		
一般披露	「健康與安全」	52-53
關鍵績效指標B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率	- 不適用
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數	- 不適用
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	「健康與安全」 52-53

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標	章節	頁次
B3：發展及培訓		
一般披露	「發展及培訓」	53-54
關鍵績效指標B3.1	受訓僱員百分比及僱員類型	「發展及培訓」 54
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類型劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	「發展及培訓」 54
B4：勞工準則		
一般披露	「勞工準則」	54
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強迫勞動	- 54
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	- 54
營運慣例		
B5：供應鏈管理		
一般披露	「供應鏈管理」	55
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目	「供應鏈管理」 55
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	- 55

環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標	章節	頁次
B6：產品責任		
一般披露	「產品責任」	56
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	56
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	56
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	56
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	56
關鍵績效指標B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	56
B7：反貪污		
一般披露	「反貪污」	56
關鍵績效指標B7.1	於報告期間對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	56
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	56
社區		
B8：社區投資		
一般披露	「社區投資」	56
關鍵績效指標B8.1	專注的貢獻範疇（如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育）	56
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）	56

董事會報告

董事欣然提呈彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度的報告及經審核及綜合財務報表。

主要業務及營運地域分析

本公司為一間投資控股公司。本集團主要於中國從事研發、生產及銷售氣霧劑及相關產品。有關主要附屬公司的主要業務詳情，載於經審核綜合財務報表附註37。於報告期間，本集團的主要業務性質並無重大變動。本集團於報告期間按地域分部劃分之表現分析載於經審核綜合財務報表附註5。

業務回顧

公司條例（第622章）附表5要求的討論及分析，包括對本集團業務的回顧、重大財務表現指標的分析、對本集團面對的主要風險及不明朗因素的描述及本集團未來業務發展的可能，載於本報告「管理層討論及分析」一節中。當中所載之討論構成董事會報告一部分。

環境政策及表現

本集團致力履行社會責任，促進員工福利與發展，保護環境，回饋社會，實現可持續增長。詳情載於本報告「環境、社會及管治報告」一節。

遵守相關法律及法規

據董事會及管理層所知，本集團在所有重大方面已遵守對本集團業務及營運有重要影響的相關法律及法規。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無發生重大違法違規或不遵守適用法律法規的行為。

業績及股息

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績載於第79頁的綜合全面收益表。

董事會議決不建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度之任何末期股息。

股息政策

本公司已採納股息政策（「股息政策」），據此，本公司可向本公司股東（「股東」）宣派及派發股息，使股東能分享本公司之溢利，同時使本公司能為未來增長保留充足儲備。

董事會擁有絕對酌情權決定派付任何股息的建議，而末期股息之宣派均須經股東批准。在建議派發任何股息時，董事會亦將考慮（其中包括）本集團財務業績、本集團整體財政狀況、本集團目前及未來營運、本集團之債務權益比率、資本回報率及相關財務契諾水平，本集團流動資金狀況及資本需求、本公司附屬公司所帶來之盈餘及董事會認為屬適當之任何其他因素。本公司能否派付股息亦須受上市規則之規定及所有相關開曼群島及香港之適用法律、規則及規例及組織章程細則所規限。

董事會將持續檢討股息政策，並保留其唯一及絕對酌情權利隨時更新、修訂及／或修改股息政策。股息政策絕不會構成本公司須派付任何特定金額的股息之具法律約束力承諾，及／或令本公司有義務須隨時或不時宣派股息。

財務概要

本集團於過往五個財務年度的財務資料概要載於本報告第192頁。該概要並不屬於經審核綜合財務報表的組成部分。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二零年六月十五日（星期一）至二零二零年六月十八日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何股份過戶登記。為確保有權出席將於二零二零年六月十八日（星期四）舉行的應屆股東週年大會及於會上投票，股東必須在不遲於二零二零年六月十二日（星期五）下午四時三十分將所有過戶文件連同相關股票送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理登記手續。

物業、廠房及設備

有關本集團物業、廠房及設備於報告期間的變動詳情，載於綜合財務報表附註16。

董事會報告

股本

有關本公司股本於報告期間的變動詳情，載於綜合財務報表附註25。

儲備

有關本集團及本公司儲備於報告期間的變動詳情，分別載於本報告之綜合權益變動表及綜合財務報表附註26。

可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司之可供分派儲備乃根據開曼群島公司法計算，為數約人民幣8,900,000元（二零一八年：人民幣120,900,000元）。當中包括本公司於二零一九年十二月三十一日之股份溢價賬約人民幣165,900,000元（二零一八年：人民幣165,900,000元），該等金額可供分派，惟於緊隨建議分派股息之日期後，本公司須能支付其一般業務過程中的到期債務。

主要供應商及客戶

本集團的最大客戶及供應商應佔的銷售額及採購額收入百分比如下：

	二零一九年 %	二零一八年 %
銷售額		
—最大客戶	29.1	26.1
—五大客戶匯總	58.0	59.4
採購額		
—最大供應商	28.9	25.2
—五大供應商匯總	49.0	52.1

於報告期間，概無董事、彼等的任何緊密聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的任何本公司股東於任何五大供應商或客戶中擁有權益。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

優先購股權

章程細則或開曼群島的法例並無有關優先購股權的規定，要求本公司按比例向現有股東發售新股份。

董事

於本年度及直至本報告日期的在任董事如下：

執行董事

虞岳榮先生(主席)
譚向東先生(副主席)
陳寶元先生
潘伊莉女士
王小兵先生

非執行董事

田廷山先生

獨立非執行董事

陳彥璉先生
阮連法先生
丘潔娟女士

董事會報告

根據章程細則第112條，董事有權不時及隨時委任任何人士為董事，以填補董事會的臨時空缺或作為現有董事會的新增席位。任何就此獲委任董事之任期僅直至本公司下屆股東大會（就填補臨時空缺而言）或直至本公司下屆股東週年大會（就增加董事會成員而言）為止，並於屆時符合資格在該大會上膺選連任，惟將不計算在釐定須於下屆股東週年大會上輪值告退之董事或董事人數內。

根據章程細則第108(a)條，於每屆股東週年大會上，當時三分之一董事（或倘董事人數並非三之倍數，則為最接近但不少於三分之一的數目）須輪值退任，惟每名董事須最少每三年於股東週年大會上退任一次。虞岳榮先生、潘伊莉女士及王小兵先生因此應於應屆股東週年大會上輪值告退，惟彼等符合資格並願意膺選連任。

根據上市規則第3.10(1)條及第3.10A條，董事會現時由三名獨立非執行董事組成，佔董事會三分之一。

董事的服務合約

概無建議於應屆股東週年大會上重選之董事已經與本集團訂立本集團不可於一年內毋須支付賠償（法定賠償除外）而終止之任何服務合約。

董事於與本公司業務有關之重大交易、安排及合約中的重大權益

於報告期末或報告期間任何時間，概無存續本公司、其任何附屬公司或其母公司所訂立對本集團業務而言屬重大且董事、董事關連人士或本公司控股股東直接或間接於其中擁有重大權益之交易、安排及合約，亦概無有關本公司控股股東向本集團提供服務之任何重大交易、安排或合約。

董事於競爭業務中的權益

於報告期間及截至並包括本報告日期的任何時間，董事或任何彼等各自之聯繫人概無於或曾經於本集團業務以外與本集團業務直接或間接競爭或已構成競爭或可能構成競爭的任何業務中擁有權益。

虞先生及綠島中國投資控股有限公司（「綠島投資」）（合稱「控股股東」）已各自於二零一三年九月十六日訂立以本公司（為其本身及代表本集團所有成員公司）為受益人的不競爭契據（「不競爭契據」），據此，各控股股東不會並將促使其聯繫人（惟透過本集團或就各契諾人（連同其聯繫人）而言，作為於任何認可證券交易所上市的任何公司不超過5%的已發行股份或任何類別股票或債券的持有人除外）不會直接或間接進行及從事可能不時與本集團的業務構成競爭的任何業務或以其他方式於其中擁有任何權益（在各情況下均不論是否以股東、合夥人、代理或其他身份，亦不論是否為謀求利潤、回報或其他目的），惟取得本公司批准的情況除外。

為確保控股股東已遵守不競爭契據，各控股股東已向本公司提供(i)有關其於報告期間遵守不競爭契據，且概無本身為董事之任何控股股東曾於董事會議申報任何個人權益；及(ii)表明彼等並無訂立可能不時與本集團所從事的業務構成競爭的任何業務之書面確認。由於自本公司於聯交所上市以來有關承諾之條款並無變動，故此董事會認為控股股東已遵守不競爭契據，且概無事宜須敦請公眾注意。

管理合約

除僱傭合約外，於報告期間，本公司與非董事或非本集團全職僱員之任何人士概無訂立或存在涉及本公司業務整體或任何主要部分管理及行政方面之合約。

董事會報告

董事及高級管理層簡歷

董事及高級管理層的簡要履歷載於本報告「董事及高級管理層簡歷」一段。

購股權計劃

根據本公司於二零一三年九月十六日採納的購股權計劃（「購股權計劃」），董事可邀請參與者按董事會釐定的價格接納購股權，惟有關價格不得低於下列最高者：(i) 股份於有關購股權授出日期（必須為聯交所進行證券買賣的日期（「交易日」））在聯交所每日報價表所報的收市價；(ii) 相當於緊接相關購股權授出日期前5個交易日股份在聯交所每日報價表所報的平均收市價的金額；及(iii) 於授出日期股份的面值。

根據股東於二零一三年九月十六日通過的書面決議案有條件採納的購股權計劃的主要條款載列如下：

購股權計劃是一項股份獎勵計劃，旨在肯定及表揚合資格參與者（定義見下文）已對及可能對本集團作出的貢獻而成立。

購股權計劃將會向合資格參與者提供認購本公司自營權益的機會，以達致以下主要目標：

- (a) 鼓勵合資格參與者為本集團的利益而改善其表現及效率；及
- (b) 吸引及挽留或維持與合資格參與者的持續業務關係，而彼等的貢獻現時、將會或預期對本集團有利。

就購股權計劃而言，「合資格參與者」指任何符合下文所述的合資格標準的人士。董事會可酌情向以下人士授出購股權：

- (i) 任何合資格僱員。「合資格僱員」指本集團持有其至少20%已發行股本之本公司、任何附屬公司或任何實體（「投資實體」）之僱員（不論是全職或兼職，包括任何執行董事但不包括任何非執行董事）；
- (ii) 本公司、任何附屬公司或任何投資實體之任何非執行董事（包括獨立非執行董事）；

- (iii) 本集團任何成員公司或任何投資實體之任何產品或服務供應商；
- (iv) 本集團任何成員公司或任何投資實體之任何客戶；
- (v) 向本集團任何成員公司或任何投資實體提供研究、開發或其他技術支援的任何人士或實體；
- (vi) 本集團任何成員公司或任何投資實體的任何股東或本集團任何成員公司或任何投資實體的任何已發行證券的任何持有人；
- (vii) 本集團任何成員公司或任何投資實體的任何業務範疇或業務發展的任何顧問（專業或其他形式）或諮詢人；及
- (viii) 曾經或可能透過合營企業、業務聯盟或其他業務安排對本集團的發展及增長作出貢獻的任何其他組別或類別參與者，

而就購股權計劃而言，則為可能向一名或超過一名合資格參與者全資擁有的任何公司授出購股權。

任何參與者可獲授任何購股權的資格基準須由董事會（或視情況而定，獨立非執行董事）不時根據其對本集團的發展及增長所作出或可能作出的貢獻釐定。

當本公司在有關要約指定的時間內（不可遲於要約日期起計21日）收到載有經承授人正式簽署的要約，連同以本公司為受益人作為授出購股權的代價的匯款1.00港元（或董事會可能釐定以任何貨幣計值的其他名義金額）的函件時，授出購股權的要約將被視為獲接納。任何情況下，該匯款概不退還。一旦要約被接納，購股權被視為於提呈予相關合資格參與者之日獲授出。

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可發行的股份總數，合共不得超過40,000,000股股份（相當於採納購股權計劃日期已發行股份總數的10%），惟本公司獲得股東新批准者除外。

在任何12個月期間內，根據購股權計劃向任何一位參與者授出的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）獲行使時所發行及將發行予各參與者的股份總數上限不得超過已發行股份總數的1%，惟股東於本公司股東大會上另行批准則除外。

購股權可於董事會於授出時釐定及知會承授人而不得超過要約日期起計10年的購股權期限內，隨時根據購股權計劃的條款行使。

本公司已採納購股權計劃，自二零一三年九月十六日起為期10年，並將一直有效直至二零二三年九月十五日為止。

董事會報告

購股權計劃 (續)

於二零一九年十二月三十一日至本報告日期，本公司並無任何根據購股權計劃可供發行但尚未行使之購股權。

董事及主要行政人員於本公司或相聯法團股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)須根據證券及期貨條例第352條登記於該條所指的登記冊的權益或淡倉；或(c)須根據上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

本公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	普通股數目			佔本公司 權益的 概約百分比 (附註2)
	個人權益/ 配偶權益	受控制 法團權益	總計	
虞先生	-	231,728,000 (附註2)	231,728,000	47.12%
陳寶元先生	600,000	-	600,000	0.12%
王小兵先生	1,200,000	-	1,200,000	0.24%

附註：

- (1) 該等百分比已根據本公司於二零一九年十二月三十一日之已發行股份總數（即491,800,000股股份）計算。
- (2) 該等股份由綠島投資持有，而綠島投資由虞先生全資實益擁有。因王金飛女士為虞先生之配偶，故根據證券及期貨條例，王金飛女士被視為於虞先生通過綠島投資持有之全部股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員及彼等之聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份及債券中擁有登記於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊內之任何權益或淡倉或根據標準守則而須另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，除「董事及主要行政人員於證券的權益」一段所披露者外，下列人士或法團（並非董事或本公司主要行政人員）已知會本公司其於本公司股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文作出披露的權益及／或淡倉，或登記於根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益及／或淡倉：

本公司股份及相關股份之好倉

股東姓名	身份／權益性質	普通股及 相關股份總數 (附註1)	佔本公司權益的 概約百分比 (附註2)
綠島投資(附註3)	實益擁有人	231,728,000	47.12%
王金飛女士(附註3)	配偶權益	231,728,000	47.12%
Perfect Century Group Limited (附註4)	實益擁有人	35,400,000	7.20%

附註：

- (1) 所有該等權益均為好倉。
- (2) 該等百分比已根據本公司於二零一九年十二月三十一日之已發行股份總數（即491,800,000股股份）計算。
- (3) 綠島投資為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，並由虞先生（本公司主席及執行董事）唯一實益擁有。因王金飛女士為虞先生之配偶，故根據證券及期貨條例，王金飛女士被視為於虞先生通過綠島投資持有之全部股份中擁有權益。
- (4) Perfect Century Group Limited於35,400,000股股份中擁有權益，當中包括本公司於二零一八年三月二十九日按兌換價每股股份1.60港元發行之本金額為人民幣32,000,000元（相當於37,760,000港元）之可換股債券產生的11,800,000股股份及23,600,000股相關股份。

董事會報告

除上文所披露者外，就本公司董事所知，於二零一九年十二月三十一日概無其他人士（董事及本公司行政總裁除外）於本公司或其任何相聯法團股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文已予披露或須予披露或須登記於根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內之任何權益及淡倉。

董事購買股份或債券的安排

除本報告「購股權計劃」一段所披露者外，本公司概無於報告期間任何時間向本公司任何董事、彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女授出權利，藉購入本公司的股份或債券而獲取利益，而彼等亦無行使任何該等權利；本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債務證券（包括債券）而獲取利益。

關連交易及持續關連交易

於報告期間，本集團並無訂立任何上市規則第14A.31條項下不獲豁免的關連交易或持續關連交易。

足夠公眾持股量

根據本公司可公開取得的資料及就董事所知，於本報告日期，根據上市規則第8.08條，本公司全部已發行股本中最少有25%由公眾人士持有。

獲准許之彌償條文

本公司已就其董事及行政人員可能面對因企業活動產生之法律訴訟，為董事及行政人員之職責作適當之投保安排。保障範圍每年檢討一次。基於董事利益的獲准許之彌償條文於董事批准本董事會報告之日期生效。

股票掛鈎協議

於年內，本公司概無訂立或存在任何於年內將會或可導致本公司發行股份或要求本公司訂立將會或可導致本公司發行股份的任何協議的股票掛鈎協議。

報告期間後事項

自二零二零年初以來，新型冠狀病毒疫情的爆發為本集團的經營環境帶來不確定性，可能對本集團的經營及財務狀況產生影響。本集團一直密切監控新型冠狀病毒疫情對本集團業務的影響，並已開始制定各種措施以減輕任何潛在影響。董事根據現有資料認為，自二零一九年十二月三十一日起至本報告發佈日期，本集團財務狀況並無發生重大不利變化。然而，隨著疫情不斷發展及本集團獲知進一步資料，實際影響可能會與該等估計有所不同。

除上文及本報告「管理層討論及分析」一節「其他資料」一段所披露者外，於二零一九年十二月三十一日後直至本報告日期，本集團概無進行重大期後事項。

核數師

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由香港立信德豪會計師事務所有限公司審核，其將於本公司應屆股東週年大會上退任，惟符合資格並願意膺選連任。

承董事會命

主席
虞岳榮

香港，二零二零年五月八日

獨立核數師報告



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288
傳真 : +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致中國綠島科技有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審核第79頁至第191頁所載中國綠島科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及包括主要會計政策概要在內的綜合財務報表附註。

我們認為,該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零一九年十二月三十一日之綜合財務狀況以及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量,並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」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」),我們獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的，我們不會對這些事項提供單獨的意見。

貿易應收賬款的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備

於二零一九年十二月三十一日，貴集團的貿易應收賬款總額及其虧損撥備分別約為人民幣126,612,000元及人民幣1,272,000元。

貿易應收賬款的預期信貸虧損撥備乃基於將產生的全期預期信貸虧損之管理層估算，其藉考量信貸虧損經驗、逾期貿易應收賬款賬齡、客戶還款記錄及對目前和預測大圍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。

由於評估貿易應收賬款的預期信貸虧損需要應用管理層判斷及運用估計，屬主觀範圍，及貿易應收賬款的賬面值對貴集團綜合財務報表的重要性，我們已識別貿易應收賬款的預期信貸虧損評估為關鍵審計事項。

謹請參閱綜合財務報表附註4「關鍵會計估計及判斷」及附註20「應收賬款及其他應收款項」。

我們進行審計時如何處理關鍵審計事項

我們有關管理層就貿易應收賬款之預期信貸虧損評估之審計程序包括：

- 評估貴集團計算預期信貸虧損的政策之應用；
- 評估預期信貸虧損是否乃根據香港財務報告準則第9號計算；
- 藉檢測管理層用以構成相關判斷的資料（包括評估過往虧損率是否按目前經濟狀況和前瞻性資料來適切調整及審查目前財政年度內錄得的實際虧損）來評估管理層虧損撥備估算的合理性，並在確認虧損撥備時評估管理層有否出現偏頗；及
- 於年末抽樣測試貿易應收賬款的賬齡。



獨立核數師報告

年報之其他信息

董事須對其他信息負責。其他信息包括載於 貴公司年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

獨立核數師報告

董事就綜合財務報表須承擔的責任

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》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，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。

董事亦負責監督 貴集團的財務報告過程，並在審核委員會之協助下履行彼等之責任。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。根據聘用條款，我們僅向 閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴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。



獨立核數師報告

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，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。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 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所作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，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。如果我們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，則修改我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

我們與審核委員會溝通了(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等,包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明,說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求,並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項,以及在適用的情況下,相關的防範措施。

從與董事溝通的事項中,我們確定該等事項對本期綜合財務報表的審計最為重要,因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項,除非法律法規不允許公開披露這些事項,或在極端罕見的情況下,因合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益,我們決定不應在報告中溝通該事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

陳永輝

執業證書編號:P05443

香港,二零二零年五月八日

綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	6	412,578	405,047
銷售成本		(299,062)	(309,907)
毛利		113,516	95,140
其他收入	6	5,117	4,275
其他收益－淨額	6	2,377	9,823
銷售開支		(25,024)	(22,744)
行政開支		(47,026)	(46,356)
經營利潤		48,960	40,138
融資收入	9	2,383	2,369
融資成本	9	(22,437)	(18,950)
融資成本－淨額	9	(20,054)	(16,581)
分佔合營企業業績	13	2,653	5,126
分佔聯營公司業績	14	(225)	–
除所得稅前利潤		31,334	28,683
所得稅開支	11	(7,582)	(5,444)
年度利潤		23,752	23,239
其他全面開支			
可能重新分類至損益的項目：			
貨幣換算差額		(2,844)	(4,818)
將不會重新分類至損益的項目：			
按公允價值計入其他全面收益的			
股本工具公允價值變動	21	(81,729)	(3,495)
年度其他全面開支（扣除稅項）		(84,573)	(8,313)
本公司擁有人應佔年度全面（開支）／收益總額		(60,821)	14,926
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利			
－基本及攤薄（每股人民幣元）	12	0.05	0.05

第84至191頁的附註為此等財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於合營企業之投資	13	63,184	62,418
於聯營公司之投資	14	73,689	–
土地使用權	15	–	5,062
物業、廠房及設備	16	95,487	101,074
使用權資產	15	12,345	–
投資物業	17	12,600	11,700
無形資產	18	331	266
遞延所得稅資產		312	331
按公允價值計入其他全面收益之金融資產	21	66,931	148,660
按公允價值計入損益之金融資產	21	–	2,442
應收賬款及其他應收款項	20	511	–
物業、廠房及設備預付款項		–	2,247
		325,390	334,200
流動資產			
存貨	19	38,679	44,034
應收賬款及其他應收款項	20	197,130	221,309
應收一間合營企業款項	13	–	500
按公允價值計入損益之金融資產	21	9,132	6,206
現金及現金等價物	22	48,775	69,538
短期銀行存款	22	103,319	103,099
已抵押銀行存款	23	23,795	17,324
		420,830	462,010
資產總值		746,220	796,210
權益			
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	25	3,901	3,901
股份溢價	25	150,143	150,143
其他儲備	26	(23,674)	55,660
留存盈利		196,755	178,242
權益總額		327,125	387,946

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
債券	29	-	15,102
票據	30	-	102,420
可換股債券	31	33,426	31,456
遞延政府補貼	27	609	739
租賃負債	15	3,946	-
遞延所得稅負債		1,054	949
		39,035	150,666
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	28	135,520	134,761
合約負債	6	23,127	9,583
流動所得稅負債		14	1,208
按公允價值計入損益之金融負債	31	2,472	2,040
銀行借款	32	93,310	59,906
債券	29	16,266	50,100
票據	30	106,170	-
租賃負債	15	3,181	-
		380,060	257,598
負債總額		419,095	408,264
權益及負債總額		746,220	796,210

第84至191頁的附註為此等綜合財務報表的一部分。

第79至191頁的綜合財務報表已獲董事會於二零二零年五月八日批准，並由其代表簽署。

虞岳榮
董事

陳寶元
董事

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一八年一月一日的結餘	3,801	134,143	60,080	158,896	356,920
全面收益					
年內利潤	-	-	-	23,239	23,239
按公允價值計入其他全面收益的 股本工具公允價值變動	-	-	(3,495)	-	(3,495)
貨幣換算差額	-	-	(4,818)	-	(4,818)
全面收益總額	-	-	(8,313)	23,239	14,926
發行股份	100	16,000	-	-	16,100
與擁有人交易 利潤分配	-	-	3,893	(3,893)	-
於二零一八年十二月三十一日的結餘	3,901	150,143	55,660	178,242	387,946
於二零一九年一月一日的結餘	3,901	150,143	55,660	178,242	387,946
全面收益					
年內利潤	-	-	-	23,752	23,752
按公允價值計入其他全面收益的 股本工具公允價值變動	-	-	(81,729)	-	(81,729)
貨幣換算差額	-	-	(2,844)	-	(2,844)
全面收益總額	-	-	(84,573)	23,752	(60,821)
與擁有人交易 利潤分配	-	-	5,239	(5,239)	-
於二零一九年十二月三十一日的結餘	3,901	150,143	(23,674)	196,755	327,125

第84至191頁的附註為此等綜合財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量			
經營產生的現金	34	111,108	16,334
已付利息		(20,885)	(12,994)
已付所得稅		(8,651)	(4,040)
經營活動產生所得／(所用)的現金淨額		81,572	(700)
投資活動產生的現金流量			
支付收購合營企業款項		-	(2,550)
支付於一間合營企業注資款項		(4,467)	-
支付收購股權投資		-	(42,251)
支付收購一間聯營公司		(67,500)	-
購買物業、廠房及設備		(2,039)	(14,598)
支付使用權資產款項		(231)	-
出售物業、廠房及設備之所得款項		582	47
購買無形資產		(136)	-
已抵押銀行存款(增加)／減少		(6,471)	5,874
短期銀行存款減少／(增加)		26	(14,960)
已收利息		2,383	2,369
投資活動所用的現金淨額		(77,853)	(66,069)
融資活動產生的現金流量			
發行債券(贖回)／所得款項, 扣除發行成本		(51,895)	14,064
償還租賃負債之本金部分		(2,475)	-
發行票據所得款項, 扣除發行成本		-	97,749
銀行借款所得款項		96,697	57,998
償還銀行借款		(64,197)	(45,106)
償還第三方的貸款		-	(49,626)
應付票據所得款項		172,576	120,971
償還應付票據		(174,804)	(117,353)
融資活動(所用)／產生的現金淨額		(24,098)	78,697
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(20,379)	11,928
年初現金及現金等價物	22	69,538	54,268
貨幣換算差額		(384)	3,342
年終現金及現金等價物		48,775	69,538

第84至191頁的附註為此等綜合財務報表的一部分。

1 一般資料

中國綠島科技有限公司（「本公司」）為於二零一二年五月二十五日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司的註冊辦公室地址為Clifton House, 75 Fort Street, PO Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事生產及銷售家居及汽車護理、空氣清新劑、個人護理產品及殺蟲劑氣霧劑產品。綠島中國投資控股有限公司（「綠島投資」），由虞岳榮先生（「控股股東」）全資擁有）擁有本公司47.12%權益。

根據為籌備本公司股份上市而進行的集團重組（「重組」），本公司透過與綠島投資（為綠島投資控股有限公司（「綠島英屬處女群島」）的擁有人及本公司的控股公司）及Neland Development Limited 交換股份，收購綠島英屬處女群島的全部已發行股本。於二零一三年重組完成後，本公司成為本集團的控股公司，而綠島英屬處女群島則作為本集團於中華人民共和國（「中國」）的營運附屬公司浙江綠島科技有限公司（「綠島中國」）的中層控股公司。

於二零一三年十月十一日，本公司股份已於香港聯合交易所有限公司上市。

除另有註明者外，此等綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列。此等綜合財務報表已獲董事會於二零二零年五月八日批准刊發。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要

編製此等綜合財務報表時所採用之主要會計政策載於下文。除另有註明者外，該等政策於呈列年度一直貫徹採用。

2.1 編製基準

綜合財務報表已按照所有適用的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（以下統稱為「香港財務報告準則」）以及香港《公司條例》有關編製財務報表的條文編製。此外，財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定的適用披露。綜合財務報表已根據歷史成本法編製，惟投資物業及若干金融工具除外，其乃按公允價值計量，如下文所載會計政策所述。

編製符合香港財務報告準則規定的綜合財務報表須使用若干關鍵會計估計。管理層亦須於應用本集團的會計政策時行使其判斷。

編製綜合財務報表所採用之會計政策及方法與編製截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所採用者貫徹一致，惟下文所述變動除外。

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則—於二零一九年一月一日生效

香港會計師公會已頒佈若干於本集團當前會計期間首次生效的新訂或經修訂香港財務報告準則：

- 香港財務報告準則第16號，租賃
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第23號，所得稅處理之不確定性
- 香港財務報告準則第9號的修訂本，具有負補償之預付特徵
- 香港會計準則第19號的修訂本，計劃修訂、縮減或結算

2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則－於二零一九年一月一日生效 (續)

- 香港會計準則第28號的修訂本，於聯營企業及合營企業之長期權益
- 香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號的修訂本，香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進

採納香港財務報告準則第16號租賃的影響概述如下。自二零一九年一月一日起生效的其他新訂或經修訂香港財務報告準則對本集團會計政策並無任何重大影響。

(i) 採納香港財務報告準則第16號的影響

香港財務報告準則第16號對租賃的會計處理作出重大更改，主要是承租人的會計處理方面。其取代香港會計準則第17號租賃（「香港會計準則第17號」）、香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港（準則詮釋委員會）－詮釋第15號經營租賃－優惠及香港（準則詮釋委員會）－詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易之內容。從承租人角度來看，絕大部分租賃於財務狀況表確認為使用權資產及租賃負債，惟相關資產價值較低或被釐定為短期租賃的租賃等少數該原則例外情況除外。從出租人角度來看，會計處理大致與香港會計準則第17號一致。有關香港財務報告準則第16號對租賃的新定義、對本集團會計政策的影響以及香港財務報告準則第16號項下准許採納的過渡方法的詳情，請參閱本附註第(ii)至(iv)條。

本集團已採用累計影響法應用香港財務報告準則第16號及確認首次應用香港報告準則第16號的所有累計影響，作為對於首次應用日期的保留盈利期初結餘的調整。於二零一八年呈列的比較資料概無予以重列並繼續根據香港會計準則第17號及香港財務報告準則第16號過渡條文准許的相關詮釋呈報。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則－於二零一九年一月一日生效 (續)

(i) 採納香港財務報告準則第16號的影響 (續)

下表概述過渡至香港財務報告準則第16號對截至二零一八年十二月三十一日至二零一九年一月一日的綜合財務狀況表的影響，如下(增加／(減少))：

於二零一九年一月一日之綜合財務狀況表

	人民幣千元
使用權資產	12,454
土地使用權	(5,062)
貿易及其他應收款項	(257)
租賃負債(流動)	1,941
租賃負債(非流動)	5,194

2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則－於二零一九年一月一日生效 (續)

(i) 採納香港財務報告準則第16號的影響 (續)

以下對賬闡述於二零一八年十二月三十一日未應用香港會計準則第17號披露的經營租賃承擔與於二零一九年一月一日在綜合財務狀況表確認的於首次應用日期之租賃負債的對賬情況：

經營租賃承擔與租賃負債的對賬

	人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	9,282
減：租期於二零一九年十二月三十一日內結束之短期租賃	(1,572)
減：未來利息開支	(575)
截至二零一九年一月一日的租賃負債總額	7,135

已於二零一九年一月一日之綜合財務狀況表確認之租賃負債所適用的承租人加權平均增量借款利率為4.77%。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則—於二零一九年一月一日生效 (續)

(ii) 租賃的新定義

根據香港財務報告準則第16號，租賃被定義為以代價獲得資產（相關資產）於一段時間內的使用權的一項合約或合約的一部分。當客戶於整個使用期間同時：(a)有權獲取使用已識別資產帶來的絕大部分經濟利益及(b)有權指示已識別資產的用途時，合約附帶權利可於一段時間內控制已識別資產的用途。

就含有租賃組成部分以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，承租人須將合約代價分配至各租賃組成部分，基準是租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總獨立價格，除非承租人應用實際權宜方法使承租人可按相關資產類別選擇不從租賃組成部分中區分非租賃組成部分，而是將各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列作單一租賃組成部分。

2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則—於二零一九年一月一日生效 (續)

(iii) 作為承租人的會計處理

根據香港會計準則第17號，承租人須根據租賃資產擁有權隨附風險及回報與出租人或承租人的相關程度將租賃分類為經營租賃或融資租賃。倘租賃釐定為經營租賃，承租人將於租期內將經營租賃項下的租賃付款確認為開支。租賃項下的資產將不會於承租人的財務狀況表內確認。

根據香港財務報告準則第16號，所有租賃（不論為經營租賃或融資租賃）須於財務狀況表資本化為使用權資產及租賃負債，惟香港財務報告準則第16號為實體提供會計政策選擇，可選擇不將(i)屬短期租賃的租賃及／或(ii)相關資產為低價值的租賃進行資本化。本集團已選擇不就低價值資產以及於開始日期租期少於12個月的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款已於租期內按直線法支銷。

本集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則—於二零一九年一月一日生效 (續)

(iii) 作為承租人的會計處理 (續)

使用權資產

使用權資產應按成本確認並將包括：(i) 初始計量租賃負債的金額（見下文有關租賃負債入賬的會計政策）；(ii) 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收取的任何租賃獎勵；(iii) 承租人產生的任何初始直接成本；及(iv) 承租人根據租賃條款及條件規定的情況下拆除及移除相關資產時將產生的估計成本，除非該等成本乃為生產存貨而產生則除外。除符合投資物業定義之使用權資產外，本集團採用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權資產，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。符合投資物業定義之使用權資產乃按公允價值列賬。

就本集團而言，出於出租或資本增值目的而持有的租賃土地及樓宇將繼續根據香港會計準則第40號入賬，並將以公允價值列賬。因此，採納香港財務報告準則第16號對該等使用權資產並無任何重大影響。

2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則－於二零一九年一月一日生效 (續)

(iii) 作為承租人的會計處理 (續)

租賃負債

租賃負債應按於租賃開始日期未付之租賃付款之現值確認。租賃付款將按租賃隱含利率(倘該利率可輕易釐定)貼現。倘該利率無法輕易釐定,本集團將採用本集團之增量借款利率。

下列於租賃期內就並非於租賃開始日期支付之相關資產使用權所作付款被視為租賃付款:(i)固定付款減任何應收租賃優惠;(ii)初步按於開始日期之指數或利率計量之可變租賃付款(其取決於指數或利率);(iii)承租人根據剩餘價值擔保預期應支付之款項;(iv)倘承租人合理確定行使購買選擇權,該選擇權之行使價及(v)於承租人行使終止租賃之選擇權之租賃期內支付之終止租賃罰款。

於開始日期後,承租人將透過下列方式計量租賃負債:(i)增加賬面值以反映租賃負債之利息;(ii)減少賬面值以反映作出之租賃付款;及(iii)重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改,如指數或利率變動導致日後租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產之評估變動。

(iv) 作為出租人的會計處理

本集團已出租其投資物業。由於香港財務報告準則第16號有關出租人的會計處理與香港會計準則第17號的要求大致保持不變,因此,採用香港財務報告準則第16號對財務報表並無產生重大影響。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則—於二零一九年一月一日生效 (續)

(v) 過渡

如上文所述，本集團採用累計影響方法應用香港財務報告準則第16號，並確認首次應用香港財務報告準則第16號之累計影響，作為對於首次應用日期（二零一九年一月一日）之期初保留盈利結餘的調整。根據香港財務報告準則第16號過渡條文的許可，二零一八年所呈列比較資料並未重列，並繼續根據香港會計準則第17號及相關詮釋呈報。

本集團已於二零一九年一月一日就先前應用香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃確認租賃負債，並按餘下租賃付款之現值（按於二零一九年一月一日之承租人增量借款利率貼現）計量該等租賃負債。

本集團已選擇於二零一九年一月一日就先前應用香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃按相等於租賃負債的金額確認所有使用權資產並就此前確認的任何相關預付或應計租賃付款作出調整。就所有該等使用權資產而言，本集團已於二零一九年一月一日應用香港會計準則第36號資產減值以評估於該日是否有任何減值。

本集團亦已應用下列實際權宜方法：(i)就具有合理相似特徵之租賃組合應用單一貼現率；(ii)就租賃期將自首次應用日期（二零一九年一月一日）起12個月內結束之租賃應用不確認使用權資產及租賃負債之豁免，並將該等租賃以短期租賃入賬；及(iii)於二零一九年一月一日計量使用權資產時撇除初步直接成本。

此外，本集團亦已應用實際權宜方法以便：(i)將香港財務報告準則第16號應用於本集團先前應用香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第4號釐定安排是否包含租賃識別為租賃的所有租賃合約及(ii)並無將香港財務報告準則第16號應用於先前並無根據香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第4號識別為含有租賃之合約。

2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則

以下可能與本集團財務報表有關的新訂／經修訂香港財務報告準則已予以頒佈，但尚未生效且本集團尚未提前採納。本集團目前擬於生效當日應用該等變動。

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 ¹
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ¹
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 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合約 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企業之間的資產出售或投入 ³

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 該等修訂原定於二零一八年一月一日或之後開始的期間生效。生效日期現已延遲／取消。仍然准許提早應用該等修訂。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂本－重大性的定義

該等修訂本澄清「重大性」的定義及解釋，與所有香港財務報告準則及概念框架之定義相同，且將香港會計準則第1號之支持性規定納入定義。

香港財務報告準則第3號之修訂本－業務的定義

該等修訂本澄清業務必須包括至少一項投入及一個實質性過程，而兩者對創造產出之能力有重大貢獻，並對「實質性過程」之定義提供廣泛指引。

此外，該等修訂本取消市場參與者是否有能力取代任何缺失之投入或過程及持續產出之評估，同時收窄「產出」及「業務」之定義範圍，重點關注向客戶銷售商品及服務所得之回報而非降低成本。

該等修訂本亦加入選擇性之集中度測試，允許簡化所收購之一組活動及資產是否並非業務之評估。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則 (續)

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號之修訂本－利率基準改革

該等修訂本修訂若干特定對沖會計規定，以減輕利率基準改革所導致的不確定性潛在影響。此外，該等修訂本規定公司須向投資者提供有關彼等直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。

香港財務報告準則第17號－保險合約

香港財務報告準則第17號將取代香港財務報告準則第4號，作為於該等合約的發行人之財務報表內確認、計量、呈列及披露保險合約的單一原則標準。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂本－投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入

該等修訂本澄清實體向其聯營公司或合營企業出售或投入資產時應確認之收益或虧損之程度。當交易涉及業務時，收益或虧損獲悉數確認，相反，當交易涉及不構成業務之資產時，收益或虧損僅在無關投資者在合營企業或聯營公司中之權益範圍內確認。

本集團正評估新準則、新詮釋以及準則及詮釋之修訂本的全面影響。根據初步評估，預期不會對本集團的綜合財務報表構成重大影響。

2 重大會計政策概要 (續)

2.2 綜合賬目 (續)

2.2.1 附屬公司

附屬公司指本集團有權控制的實體(包括結構性實體)。當本集團承受或享有參與實體所得的可變回報,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。附屬公司在控制權轉移至本集團之日合併入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

本集團應用收購法將非共同控制之業務合併入賬。就收購附屬公司所轉讓之代價乃所轉讓資產、被收購方原擁有人所承擔的負債及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓之代價包括或有代價安排所產生之任何資產或負債的公允價值。業務合併時收購的可辨認資產以及承擔的負債及或有負債最初按收購日期的公允價值計量。

與收購有關的成本於產生時支銷。

集團內公司間交易、結餘及未變現收益進行對銷,除非交易提供集團公司間交易所轉讓資產出現減值憑證則作別論。未變現虧損亦予以對銷。於需要時,附屬公司呈報的金額已作出調整,以確保與本集團的會計政策一致。



綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.2 綜合賬目 (續)

2.2.2 聯營公司

聯營公司為本集團對其擁有重大影響力，但並非附屬公司或合營安排的實體。重大影響力指有權力參與投資對象的財務及經營決策，但並非對該等政策擁有控制或共同控制權。

聯營公司乃採用權益法入賬，據此聯營公司按成本初步確認，此後其賬面值於聯營公司的資產淨值內調整以反映本集團應佔收購後變動，惟超過本集團於聯營公司的權益的虧損不會確認，除非有責任彌補該等虧損。

本集團與其聯營公司之間的交易產生的損益僅於不相關投資者於聯營公司擁有權益時方才確認。該等交易產生的投資者分佔聯營公司溢利及虧損與聯營公司的賬面值對銷。若未變現虧損提供所轉讓資產減值的憑證，則會即時於損益確認。

就聯營公司已付而高於已收購本集團應佔可識別資產、負債及或然負債的公允價值的任何溢價乃撥充資本，並計入聯營公司的賬面值。倘客觀證據證明聯營公司投資有減值，則投資的賬面值以與其他非金融資產的相同方式檢測。

2 重大會計政策概要 (續)

2.2 綜合賬目 (續)

2.2.3 合營安排

於合營安排之投資根據各投資者於該等安排下的合約權利及責任分類為合營業務或合營企業。本集團已評估其合營安排之性質並釐定其為合營企業。合營企業按權益會計法於綜合財務報表入賬。

根據權益會計法，合營企業權益始初按成本確認，其後調整以確認本集團應佔收購後之溢利或虧損以及其他全面收益變動的份額。當本集團應佔某一合營企業的虧損等於或超過其在該合營企業的權益（包括任何實質上構成本集團在該合營企業淨投資的長期權益），則本集團不會確認進一步虧損，除非本集團須向該合營企業承擔法定或推定債務或已代其支付款項。

本集團於每個報告日期釐定是否有客觀證據證明合營企業投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值數額，該數額為合營企業可收回數額與其賬面值的差額，並於損益中確認於分佔一間合營企業業績項下。

本集團與其合營企業間交易的未變現收益按集團在該合營企業的權益為限予以對銷。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦予以對銷。合營企業的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採納之政策一致。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.2 綜合賬目 (續)

2.2.4 獨立財務報表

於附屬公司之投資乃按成本扣除減值入賬。成本包括投資之直接應佔成本。附屬公司之業績乃由本公司按已收及應收股息之基準入賬。

倘自附屬公司之投資收取之股息超過宣派股息期間該附屬公司之全面收益總額，或倘獨立財務報表之投資賬面值超過綜合財務報表內被投資公司之資產淨值（包括商譽）之賬面值，則須對該等投資進行減值測試。

2.3 分部報告

營運分部按照向主要營運決策者提供的內部報告一致的方式報告。主要營運決策者（負責資源調配及評估各營運分部的表現）已識別為作出策略決定的執行董事。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所載的項目乃採用該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。本公司的功能貨幣為港元（「港元」）。由於本集團的業務主要在中國進行並以人民幣交易，因此綜合財務報表以本集團的呈列貨幣人民幣呈列。

2 重大會計政策概要 (續)

2.4 外幣換算 (續)

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日或項目重新計量的估值日的通行匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及按年底匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯盈虧均於綜合全面收益表內確認。

有關借款與現金及現金等價物的外匯收益及虧損呈列於綜合全面收益表內「融資收入」或「融資成本」項下。所有其他外匯收益及虧損於綜合全面收益表內「其他收益－淨額」項下呈列。

(c) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣的所有本集團實體（並無來自嚴重通貨膨脹經濟體的貨幣）的業績及財務狀況均按以下方式換算為呈列貨幣：

- (i) 於各財務狀況表呈列的資產及負債乃按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- (ii) 各收益表的收支乃按平均匯率換算（除非該平均匯率並非在有關交易當日的通行匯率累積影響的合理約數，在該情況下，收支按有關交易當日的匯率換算）；
及
- (iii) 所有因此而產生的貨幣匯兌差額於其他全面收益確認。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.5 土地使用權

土地使用權為收購使用土地的長期權益預先支付的款項。該等款項以成本扣除任何減值虧損後列賬，並在剩餘租賃期間按直線法自綜合全面收益表扣除。

2.6 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備乃按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

在建工程指建造工程仍未完成的物業、廠房及設備，按成本減去減值虧損列賬。成本包括所產生的收購及建造開支、利息及發展應佔的其他直接成本。在建工程不計提折舊，直至於相關資產完成可作既定用途為止。

僅當與項目相關的未來經濟利益很可能會流入本集團，且能夠可靠計量項目的成本時，其後成本方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產（如適用）。重置部分的賬面值不作確認。所有其他維修及保養於其產生的財務期間在綜合全面收益表中支銷。

物業、廠房及設備的折舊乃按其估計可使用年期以直線法分配其成本至其剩餘價值，計算如下：

建築物	35年
廠房及設備	10-15年
辦公室傢俱及設備	3-10年
汽車	5年

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行檢討，並在適當時予以調整。

2 重大會計政策概要 (續)

2.6 物業、廠房及設備 (續)

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值即時撇減至其可收回金額。

出售時的盈虧通過比較所得款項與賬面值而釐定，並在綜合全面收益表中「其他收益－淨額」項下確認。

2.7 投資物業

本集團持有投資物業或使用本集團作為承租人持有資產之權利，並非由本集團所佔用並持作賺取租金或資本增值或兩者皆是。其亦包括在建或發展以供未來用作投資物業的物業。投資物業初步按成本計量，包括相關交易成本及借貸成本（如適用）。初始確認後，投資物業按公允價值列賬，相當於外聘估值師在各報告日期釐定的公開市場價值。公允價值乃根據活躍市場價格釐定，並按特定資產的性質、地點或狀況的任何差異作出調整（如有需要）。倘未能取得有關資料，本集團會使用其他估值法，例如較不活躍市場的近期價格或貼現現金流量預測。公允價值變動於損益表中「其他收益－淨額」作為估值收益或虧損的一部分列賬。

於比較期間，當已符合投資物業的其餘定義時，以經營租賃持有的土地則作為投資物業入賬。於此等情況下，有關經營租賃則當作融資租賃入賬。

2.8 無形資產

無形資產為電腦軟件及專利權。有關維修電腦軟件程式的成本於產生時確認為開支。電腦軟件及專利權乃分別按10年及5年的估計使用年期以直線法攤銷其成本。



綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.9 研發開支

研究開支於產生時確認為開支。當符合以下準則時，發展項目（與設計及測試新型及經改良產品有關）所產生的成本確認為無形資產：

- 技術上可完成無形資產，故其將可作使用；
- 管理層擬完成無形資產及使用或出售該資產；
- 擁有使用或出售無形資產的能力；
- 可證實無形資產將如何產生可能出現的未來經濟利益；
- 足夠的技術、財務及其他資源以完成發展並使用或出售可用的無形資產；及
- 無形資產於其開發期間的開支能可靠地計量。

其他不符合此等準則的發展開支於產生時確認為開支。過往獲確認為開支的發展成本於往後期間並不獲確認為資產。資本化發展成本獲入賬列作無形資產並於資產可供使用時起於其估計可使用年期以直線法攤銷。

2 重大會計政策概要 (續)

2.10 非金融資產減值

於各報告期末，本集團審閱以下資產之賬面金額以釐定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損或先前已確認的減值虧損不再存在或可能減少：

- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；
- 無形資產；
- 於聯營公司之權益；
- 於合營企業之權益；及
- 本公司財務狀況表下於附屬公司之投資

倘資產的可收回金額（即公允價值減出售成本與使用價值兩者之較高者）估計低於其賬面值，則該資產的賬面值將減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支，除非相關資產根據其他香港財務報告準則以經重估金額列賬，此時減值虧損被視為該香港財務報告準則項下之一項重估減少。

倘某項減值虧損其後撥回，則該項資產的賬面值將增至重新估計之可收回金額，惟以增加後的賬面值不得超逾該項資產於過往年度並無確認減值虧損所釐定的賬面值為限。減值虧損撥回時將即時確認為收入，除非相關資產根據其他香港財務報告準則以經重估金額列賬，此時減值虧損撥回被視為該香港財務報告準則項下之一項重估增加。

評估使用價值乃基於預期資產產生的估計未來現金流量，使用稅前貼現率貼現至現值，該貼現率能反映當前市場所評估之貨幣時間值及資產或現金產生單位的特定風險。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.11 金融工具

2.11.1 金融資產

金融資產(除非是並無重大融資部份的應收賬款)首次按公允價值加上收購或發行金融資產(並非按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產)直接應佔的交易成本計量。並無重大融資部份的應收賬款首次按交易價格計量。

所有以常規方式買賣的金融資產,均按交易日期(即本集團承諾購買或出售相關資產的日期)進行確認。以常規方式買賣是指要求在相關市場中的規則或慣例通常約定的時間內交付資產的金融資產買賣。

於釐定內具嵌入式衍生金融工具的金融資產的現金流量是否屬於僅支付本金及利息時,將整體考慮內具嵌入式衍生金融工具的金融資產。

債務工具

債務工具之後續計量取決於本集團管理資產之業務模式及該項資產之現金流量特點。本集團將其債務工具分類為一種計量類別:

攤銷成本:就持作收回合約現金流量的資產而言,倘有關資產的現金流量為僅支付本金及利息,則按攤銷成本計量。按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量。利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益確認。終止確認的任何收益於損益確認。

股本工具

於首次確認並非持作買賣用途的股本投資時,本集團可選擇不可撤回地於其他全面收益中呈列投資公允價值的後續變動。該選擇乃按投資逐項作出。按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)之股本投資按公允價值計量。股息收入於損益中確認,除非股息收入明確代表投資成本部份之可回收性。其他收益及虧損淨額於其他全面收入確認且不會重新分類至損益。所有其他股本工具均被分類為按公允價值計入損益,藉此公允價值變動、股息及利息收入於損益中確認。

2 重大會計政策概要 (續)

2.11 金融工具 (續)

2.11.2 首次確認及計量

金融資產於實體訂立工具合約條文時確認。以常規方式買賣的金融資產於交易日確認，而交易日指本集團承諾購買或出售該資產的日期。

於首次確認時，倘金融資產並非按公允價值計入損益，本集團按其公允價值加上或減去收購或發行金融資產附帶及直接應佔的交易成本（如費用及佣金）計量金融資產。按公允價值計入損益列賬的金融資產及金融負債的交易成本於損益支銷。緊隨首次確認後，就按攤銷成本計量的金融資產及按公允價值計入其他全面收益計量的債務工具投資確認預期信貸虧損確認預期信貸虧損撥備，此舉導致就新產生之資產於損益確認會計損失。

當金融資產之公允價值有別於首次確認時之交易價時，實體按以下方式確認相關差額：

- (i) 當可識別資產或負債的公允價值有活躍市場之報價為依據（即第一級數據）或基於僅採用可觀察市場數據之估值技術時，相關差額確認為盈虧。
- (ii) 在其他所有情況下，差額予以遞延及確認首日損益之時間可逐項釐定。其可於工具之年期內攤銷，或遞延直至工具的公允價值可使用市場可觀察數據釐定，或透過結算變現。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.11 金融工具 (續)

2.11.3 金融資產之減值虧損

本集團就應收賬款、合約資產、按攤銷成本計量之金融資產及按公允價值計入其他全面收益之債務投資確認預期信貸虧損之虧損撥備。預期信貸虧損按以下其中一項基準計量：(1)12個月預期信貸虧損：此為於報告日期後12個月內發生的潛在違約事件導致的預期信貸虧損；及(2)全期預期信貸虧損：此乃於金融工具預計年期內所有可能的違約事件產生的預期信貸虧損。於估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損是信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預期收到的所有現金流量之間的差額計量。該差額其後按資產原有實際利率相近的差額貼現。

本集團已選擇香港財務報告準則第9號項下之簡化法就應收賬款計量虧損撥備及根據全期預期信貸虧損計量預期信貸虧損。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就其他債務金融資產而言，預期信貸虧損根據12個月預期信貸虧損釐定。然而，自開始以來信貸風險顯著增加時，撥備將以全期預期信貸虧損為基準計提。

當釐定金融資產之信貸風險是否自首次確認以來大幅增加，並於估計預期信貸虧損時，本集團考慮到相關及無須付出過多成本或努力後即可獲得之合理及可靠資料。此包括根據本集團之過往經驗及已知信貸評估得出定量及定性之資料及分析，並包括前瞻性資料。

2 重大會計政策概要 (續)

2.11 金融工具 (續)

2.11.3 金融資產之減值虧損 (續)

本集團假定金融資產逾期超過30日則信貸風險已大幅增加，除非本集團有合理可靠資料證明並無大幅增加則當別論。

本集團認為金融資產於以下情況出現信貸減值：(1)借款人不大可能在本集團無追索權採取變現抵押（如持有）等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸責任；或(2)該金融資產逾期超過90日，除非本集團有合理可靠資料說明更寬鬆的違約標準更為合適則作別論。

信貸減值金融資產之利息收入乃按金融資產之攤銷成本（即賬面總值減虧損撥備）計算。非信貸減值之金融資產之利息收入乃按賬面總值計算。

2.11.4 金融負債

本集團視乎負債產生之目的將其金融負債分類。按公允價值計入損益的金融負債初步按公允價值計量及按攤銷成本計量之金融負債初步按公允價值減產生之直接應佔成本計量。

按攤銷成本計量之金融負債

按攤銷成本計量之金融負債（包括貿易及其他應付款項、銀行借貸、來自第三方的貸款及可換股債券之債務部分）其後按攤銷成本使用實際利率法計量。有關利息開支於損益確認。

當負債終止確認時及於攤銷過程中收益或虧損於損益確認。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.11 金融工具 (續)

2.11.5 可換股債券

本集團發行具有負債及換股權部分之可換股債券於初步確認時個別分類為有關項目。將以定額現金或另一金融資產交換固定數目之本公司自身股本工具結算之換股權分類為股本工具。

於初步確認時，負債部分之公允價值乃採用同類不可換股債務之現行市場利率釐定。發行可換股債券之所得款項與分配予負債部分之公允價值兩者之差額（即持有人將可換股債券轉換為權益之換股權）計入權益（可換股債券儲備）。

於隨後期間，可換股債券的負債部分以實際利率法按攤銷成本列賬。權益部分（指可將負債部分轉換為本公司普通股的換股權）將保留於可換股債券權益儲備內，直至該嵌入式換股權獲行使為止（於此情況下，可換股債券權益儲備的結餘將轉撥至股本及股份溢價）。倘換股權於到期日尚未獲行使，可換股債券權益儲備的結餘將解除至保留盈利。換股權獲轉換或到期時不會確認任何收益或虧損。

與發行可換股債券有關之交易成本根據所得款項的分配按比例分配至負債及權益部分。與權益部分有關之交易成本直接於權益扣除。與負債部分有關之交易成本計入負債部分之賬面值，並於可換股債券期限內按實際利率法攤銷。

2 重大會計政策概要 (續)

2.11 金融工具 (續)

2.11.5 可換股債券 (續)

並非以指定金額現金交換本公司指定數目之股份結算之附兌換權可換股債券包括衍生工具部分與負債部分。

於初步確認時，可換股票據之衍生工具部分按公允價值計量。所得款項任何超出初步確認為衍生工具部分之金額會確認為負債部分。與發行可換股債券相關之交易成本按分配所得款項之比例分配至負債及衍生工具部分。與負債部分相關之交易成本部分會初步確認為負債部分之一部分，而與衍生工具部分相關之部分則即時於損益確認。

衍生工具部分其後按公允價值計量，而公允價值變動即時於損益確認。負債部分其後按攤銷成本計量。就負債部分於損益確認之利息支出使用實際利率法計算。除非本集團可無條件延至報告期末起計至少十二個月始清償負債，否則負債部分會分類為流動負債。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.11 金融工具 (續)

2.11.6 衍生金融工具

衍生金融工具按公允價值確認。於各報告期結束時，重新計量公允價值。重新計量為公允價值的盈虧乃直接於損益中確認。

2.11.7 實際利率法

實際利率法乃計算金融資產或金融負債攤銷成本及於有關期間分配利息收入或利息開支之方法。實際利率指可透過金融資產或負債的預期年期或（如適用）較短期間內準確貼現估計未來現金進款或付款的利率。

2.11.8 股本工具

由本公司發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本入賬。

2.11.9 終止確認

本集團在與金融資產有關的未來現金流量合約權利屆滿或金融資產已轉讓且該轉讓符合香港財務報告準則第9號的終止確認標準時，終止確認金融資產。

金融負債於相關合約之特定責任取消、註銷或屆滿時終止確認。

2.12 存貨

存貨以成本及可變現淨值的較低者列賬。成本以加權平均法釐定。產成品及在產品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本及相關間接生產費用（根據正常經營能力計算），而不包括借款費用。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及進行銷售所需估計成本。

2 重大會計政策概要 (續)

2.13 股本

普通股歸類為權益。

發行新股份或期權直接應佔增加成本在權益內呈列作為所得款項(除稅)的扣減。

2.14 應收賬款及其他應收款項

應收賬款為在日常業務過程中就已售商品而應收客戶的款項。倘應收賬款及其他應收款項預計將於一年或一年以內(或(如較長)正常經營週期內)收回,則歸類為流動資產。否則,呈列為非流動資產。

應收賬款及其他應收款項最初按公允價值確認,其後按實際利率法以攤銷成本扣除減值撥備計算。

2.15 現金及現金等價物

於綜合現金流量表中,現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款、原定到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

2.16 應付賬款

應付賬款為在日常業務過程中就自供應商收購商品或服務的付款責任。倘應付賬款於一年或之內(或(如較長)業務的正常營運週期內)到期,則分類為流動負債,否則呈列為非流動負債。

應付賬款最初按公允價值確認,其後以實際利率法按攤銷成本計量。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.17 借款

借款於扣除所產生的交易成本後初步按公允價值確認(扣除產生的交易成本)。借款隨後按攤銷成本列賬;而所得款項(扣除交易成本)及贖回價值之間的任何差額,於借款期內以實際利率法於收益表內確認。

在融資將可能部分或全部提取之情況下,就設立貸款融資時支付之費用確認為貸款之交易成本。在此情況下,該費用將遞延至貸款提取發生為止。在並無跡象顯示將可能部分或全部提取該融資之情況下,該費用會資本化作為流動資金服務之預付款項,並於有關融資期間內予以攤銷。

除非本集團擁有無條件權利可將負債的償還日期遞延至報告期末後至少12個月,否則借款乃分類為流動負債。

2.18 借貸成本

收購、建造或生產合資格資產(指需要用上大量時間準備就緒以供擬定用途或出售之資產)直接應佔之一般及特定借貸成本乃計入該等資產之成本,直至該等資產大致上已準備就緒以供擬定用途或出售為止。

所有其他借貸成本於產生期間在損益確認。

2 重大會計政策概要 (續)

2.19 政府補貼

當能夠合理確定將收到政府補貼，而本集團將遵守所有附帶條件時，政府補貼按其公允價值確認。

與成本有關的政府補貼將被遞延處理，並將於須用以抵銷擬補償成本的期間內於綜合全面收益表中確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補貼已計入非流動負債內列作遞延政府補貼，並按直線法於相關資產預計使用年期計入綜合全面收益表中。

2.20 當期及遞延所得稅

期內稅項開支包括當期及遞延稅項。稅項乃於綜合全面收益表中確認，惟與在其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關的稅項除外。於該情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接於權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出按本公司及其附屬公司經營及產生應課稅收入所在國家於報告期末已頒佈或實際頒佈的稅法計算。管理層定期就適用稅法仍有待詮釋的情況評估報稅。其於適當時按預期向稅務機關繳付的金額作出撥備。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.20 當期及遞延所得稅 (續)

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅以負債法就資產及負債的稅基與於綜合財務報表的賬面值之間的暫時性差額確認。然而，倘遞延所得稅乃源自業務合併以外交易初步確認的資產或負債，且其不會影響交易時的會計或應課稅利潤／虧損，則不予入賬處理。遞延所得稅按報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率（及法例）釐定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時採用。

遞延所得稅資產僅於可能有未來應課稅利潤可用作抵銷暫時性差額的情況下確認。

外在差異

遞延所得稅負債就因投資附屬公司、聯營公司及合營安排而產生之應課稅暫時性差額計提撥備，惟集團可控制暫時性差額之撥回時間，且暫時性差額在可見將來可能不會撥回之遞延所得稅負債則除外。一般而言，本集團不能控制聯營公司之暫時性差額撥回。僅在訂有協議賦予本集團能力於可見未來控制暫時性差額的撥回時，方不就聯營公司的未分派溢利所產生的應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。

僅在暫時性差額可能將於日後撥回，且有充足之應課稅溢利可用作抵銷暫時性差額時，方會就因投資附屬公司、聯營公司及合營安排而產生之可扣減暫時性差額確認遞延所得稅資產。

2 重大會計政策概要 (續)

2.20 當期及遞延所得稅 (續)

(c) 抵銷

倘有可依法強制執行權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關就同個或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關實體有意按淨額基準結算結餘時，遞延所得稅資產與負債將會互相抵銷。

2.21 退休金責任

本集團每月向有關政府機構組織的多個定額供款計劃供款。倘基金並無持有足夠資產支付所有僱員與其於有關本年度及過往年度所提供服務相關的福利，則本集團並無法定或推定責任支付進一步的供款。供款於到期時確認為僱員福利開支。

2.22 以股份為基礎之付款

(a) 以權益結算以股份為基礎之付款交易

本集團設有多項以股權結算、以股份為基礎之償付計劃，據此，實體收取來自僱員及非僱員之服務作為本集團股本工具（購股權）之對價。就所獲提供服務而授出購股權之公允價值確認為開支。就僱員服務而言，將支銷之總額乃參考所授購股權之公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件（如實體之股價）；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件（如盈利能力、銷售增長目標及僱員在某特定時期於實體留任）之影響；及
- 包括任何非歸屬條件（如規定僱員儲蓄或在某特定時期持有股份）之影響。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.22 以股份為基礎之付款 (續)

(a) 以權益結算以股份為基礎之付款交易 (續)

於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂其預期歸屬購股權數目的估計。本集團會於收益表內確認修訂原來估計（如有）的影響，並相應調整權益。

此外，在某些情況下，僱員可能在授出日期之前提供服務，因此授出日期的公允價值就確認服務開始期與授出日期之期間內的開支作出估計。

就授予非僱員之購股權而言，為換取服務而發行之購股權乃按所收取服務之公允價值計量，除非有關服務未能識別及／或公允價值未能可靠計量，而在此情況下，所收取之服務乃參考所授出購股權之公允價值計量。當對方提供服務時或於非僱員提供服務之期間，所收取服務之公允價值確認為開支，並於權益（購股權儲備）中作出相應增加，除非有關服務合資格確認為資產。

本公司於購股權獲行使時發行新股份。所收款項（扣除任何直接應佔交易成本）會計入股本（及股份溢價）。

(b) 集團實體間以股份為基礎之付款交易

本公司向本集團附屬公司之僱員及非僱員所授出其股本工具之購股權乃視為注資。所獲服務之公允價值乃參考授出日期之公允價值計量，於歸屬期內確認為增加對附屬公司之投資，並相應計入母公司實體賬目內之權益。

2 重大會計政策概要 (續)

2.23 收入確認

2.23.1 收入確認

客戶合約收入在產品或服務的控制權按反映本集團預期有權於交換該等貨品或服務時獲取的代價金額(不包括代表第三方收取的金額)轉移至客戶時確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅,並經扣除任何貿易折扣。

貨品或服務的控制權是在一段時間內或某一時間點轉移,取決於合約的條款與適用於合約的法律規定。倘本集團在履約過程中符合下列條件,貨品或服務的控制權乃在一段時間內轉移:

- 提供全部利益,而客戶亦同步收到並消耗有關利益;
- 本集團履約時創建或優化由客戶控制的資產;或
- 並無產生對本集團有替代用途的資產,且本集團可強制執行權利以收取累計至今已完成履約部分的款項。

倘貨品或服務的控制權在一段時間內轉移,則收入乃於整個合約期間經參考完成履行履約責任的進度確認。否則,收入於客戶獲得貨品或服務控制權的時間點確認。

倘合約載有向客戶提供超過一年的重大融資利益之轉移貨品或服務之融資組成部份,則收入按應收金額的現值計量,並使用反映於合約開始時本集團與客戶的個別融資交易之貼現率貼現。倘合約載有向本集團提供重大融資利益之融資組成部份,則根據該合約確認的收入包括根據實際利率法合約責任附有的利息開支。倘合約付款期與轉移承諾貨品或服務期限為一年或一年以下,交易價並未因重大融資部分的影響而採用香港財務報告準則第15號的實際權宜之計進行調整。



綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.23 收入確認 (續)

2.23.1 收入確認 (續)

(a) 銷售貨品

根據合約條款將貨品交付予客戶並獲接納時，客戶獲得貨品的控制權。因此，收入乃於客戶接納貨品時確認。合約一般僅有一項履約責任。有關發票通常按要求或於180日內支付。概無退貨權及回扣撥備並不常見。

(b) 技術服務費

技術服務包括提供諮詢服務、可行性分析及技術應用。提供諮詢服務之收入乃基於相關協議中規定的合約條款隨時間予以確認，因為客戶會於本集團履行職責時同時收取及消耗本集團所提供的利益，且收入能夠可靠地計量。提供可行性分析及技術應用所得之收入乃於滿足承諾服務的時間點予以確認。代價一般不包括可變金額。有關發票通常按要求或於180日內支付。

(c) 利息收入按時間比例基準採用實際利率法確認。

(d) 投資物業租賃的租金收入將繼續根據附註2.24所述的會計政策入賬。

2 重大會計政策概要 (續)

2.23 收入確認 (續)

2.23.2 合約資產及負債

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的服務收取代價的權利(尚未成為無條件)。相反,應收款項指本集團收取代價的無條件權利,即代價付款到期前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或已可自客戶收取到期代價),而須轉讓服務予客戶的義務。

2.23.3 合約成本

本集團在該等成本符合下列所有條件時,方從履行合約所產生的成本中確認一項資產:

- (a) 成本直接與合同或實體可以明確識別的預期合同有關;
- (b) 成本產生或增加將用於履行(或繼續履行)未來履約義務的實體資源;及
- (c) 預計成本將會收回。

已確認資產其後應按與成本有關轉移至客戶的貨品或服務相一致的基準攤銷至損益。該資產需要進行減值檢討。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.24 租賃

2.24.A 租賃 (自二零一九年一月一日起應用的會計政策)

本集團作為承租人

所有租賃 (不論為經營租賃或融資租賃) 須於綜合財務狀況表資本化為使用權資產及租賃負債, 惟現有會計政策可讓實體選擇不將 (i) 屬短期租賃的租賃及 / 或 (ii) 相關資產為低價值的租賃進行資本化。本集團已選擇不就低價值資產以及於開始日期租期少於12個月的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款已於租期內按直線法支銷。

使用權資產

使用權資產應按成本確認並將包括: (i) 初始計量租賃負債的金額 (見下文有關租賃負債入賬的會計政策); (ii) 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收取的任何租賃獎勵; (iii) 承租人產生的任何初始直接成本; 及 (iv) 承租人根據租賃條款及條件規定的情況下拆除及移除相關資產時將產生的估計成本, 除非該等成本乃為生產存貨而產生則除外。本集團採用成本模式計量使用權資產。根據成本模式, 本集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權資產, 並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

租賃負債

租賃負債按於租賃開始日期未付之租賃付款之現值確認。租賃付款按租賃隱含利率 (倘該利率可輕易釐定) 貼現。倘該利率無法輕易釐定, 本集團採用本集團之增量借款利率。

2 重大會計政策概要 (續)

2.24 租賃 (續)

2.24.A 租賃 (自二零一九年一月一日起應用的會計政策) (續)

下列於租賃期內就並非於租賃開始日期支付之相關資產使用權所作付款被視為租賃付款：(i)固定付款減任何應收租賃優惠；(ii)初步按於開始日期之指數或利率計量之可變租賃付款（其取決於指數或利率）；(iii)承租人根據剩餘價值擔保預期應支付之款項；(iv)倘承租人合理確定行使購買選擇權，該選擇權之行使價及(v)於承租人行使終止租賃之選擇權之租賃期內支付之終止租賃罰款。

於開始日期後，本集團透過下列方式計量租賃負債：(i)增加賬面值以反映租賃負債之利息；(ii)減少賬面值以反映作出之租賃付款；及(iii)重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，如指數或利率變動導致日後租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產之評估變動。

本集團作為出租人

本集團已向租戶出租其投資物業。經營租賃之租金收入於有關租賃期限內按直線法在損益確認。磋商及安排經營租賃產生之初始直接成本計入租賃資產的賬面值並於租期內按直線法確認為開支。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.24 租賃 (續)

2.24.B 租賃 (自二零一八年十二月三十一日起應用的會計政策)

凡租賃的條款將資產所有權之絕大部分風險及回報轉予承租人，即分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

本集團作為出租人

經營租賃之租金收入於有關租賃期限內按直線法在損益確認。磋商及安排經營租賃產生之初始直接成本計入租賃資產的賬面值並於租期內按直線法確認為開支。

本集團作為承租人

出租人保留所有權的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項 (扣除已收出租人的任何優惠) 按直線法於租期內於綜合全面收益表內支銷。

根據經營租賃出租的資產計入綜合財務狀況表內之投資物業。經營租賃租金收入於租期內以直線法確認。

2.25 關連方

- (a) 倘適用下列情況，該名人士或該名人士的近親家屬成員便被視為與本集團有關連：
- (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) 為本集團或本公司母公司主要管理人員。

2 重大會計政策概要 (續)

2.25 關連方 (續)

(b) 倘適用下列任何情況，該實體便被視為與本集團有關連：

- (i) 該實體及本集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關連）。
- (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合資企業（或為某一集團的成員公司的聯營公司或合資企業，而該另一實體為此集團的成員公司）。
- (iii) 兩個實體皆為相同第三方的合資企業。
- (iv) 一個實體為第三方實體的合資企業及另一實體為第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體為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)所識別對實體有重大影響的人士，或是實體（或實體的母公司）主要管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向該集團或該集團之母公司提供主要管理人員服務。

某一人士的近親家屬成員指預期可影響該人士與實體進行買賣或於買賣時受該人士影響的有關家屬成員並包括：

- (i) 該名人士的子女及配偶或家庭夥伴；
- (ii) 該名人士的配偶或家庭夥伴的子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士的配偶或家庭夥伴的受養人。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務面臨多項財務風險：市場風險（包括外匯風險、公允價值利率風險、現金流量利率風險及價格風險）、信貸風險及流動性風險。本集團整體風險管理計劃乃專注於金融市場的不可預測性和盡量降低對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理乃由指定董事根據董事會批准的政策落實。該等董事與本集團各營運單位密切配合以識別、評估及對沖財務風險。

(a) 外匯風險

本集團主要在中國經營，大部分交易以人民幣結算。本集團大部分資產及負債以人民幣計值。本集團因日後商業交易及以非人民幣貨幣計值的已確認資產及負債而面臨外匯風險。由於對沖成本相對高昂，本集團現時並無任何外匯合同。此外，將人民幣兌換為外幣及匯出資金須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及規例。

本集團的主要外幣為港元及美元（「美元」）。本集團於報告期末以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產		
港元及美元	123,598	153,761
負債		
港元及美元	182,731	227,593

3 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(a) 外匯風險 (續)

下表顯示除稅前利潤對人民幣兌港元及美元升值5%的敏感度分析。敏感度分析僅包括以外幣計值的貨幣性項目，並就各自的匯率變動調整彼等於年終時的換算金額。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
兌港元及美元匯率升值5% 年內利潤增加／(減少)	2,957	3,692

(b) 價格風險

本集團並無股本證券價格風險或商品價格風險。本集團並無與供應商訂立任何長期合約，而是當價格被視為優惠時方下達訂金。原材料價格波動一般會轉嫁給客戶。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(c) 信貸風險

本集團面臨的信貸風險與其現金及現金等價物、短期銀行存款、已抵押銀行存款以及應收賬款及其他應收款項有關。

就現金及現金等價物、短期銀行存款及已抵押銀行存款而言，管理層將所有銀行存款存置於國有金融機構或信譽良好的銀行（均為擁有高信貸質量的金融機構），以管理信貸風險。

就應收賬款及其他應收款項而言，評估重點關注於客戶過往之到期付款記錄及目前付款能力，並計及客戶之具體資料及與客戶經營所在經濟環境有關資料。本集團會持續對貿易客戶的財務狀況進行信貸評估。應收賬款由發票日期起0至180日內到期。

本集團的金融資產並無抵押品或其他信用增級擔保。

於二零一九年十二月三十一日，本集團有一定程度的信貸集中風險，原因為應收本集團五大客戶的應收賬款總額佔應收賬款總額的78%（二零一八年：66%）。

本集團以等於全期預期信貸虧損的金額計量應收賬款的虧損撥備，該撥備使用撥備矩陣計算。由於本集團的歷史信貸虧損經驗並未表明不同客戶群的虧損模式存在顯著差異，因此，基於逾期狀態的虧損撥備不進一步區分本集團的不同客戶群。

3 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(c) 信貸風險 (續)

下表提供有關本集團於二零一九年十二月三十一日之應收賬款之信貸風險及預期信貸虧損的資料：

應收賬款：

二零一九年	預計虧損率 (%)	總賬面金額 (人民幣千元)	虧損撥備 (人民幣千元)
流動 (未逾期)	0.01	89,901	8
逾期一至三十日	0.15	10,614	16
逾期三十一至九十日	1.30	18,221	237
逾期九十一至 三百六十五日	2.06	4,572	94
逾期超過三百六十五日	27.75	3,304	917
	不適用	126,612	1,272

二零一八年	預計虧損率 (%)	總賬面金額 (人民幣千元)	虧損撥備 (人民幣千元)
最多三個月	0.01	81,592	8
三至六個月	0.02	33,939	7
六至十二個月	0.03	12,542	4
十二個月以上	4.75	3,630	172
	不適用	131,703	191

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團現有應收賬款的預期信貸虧損並不重大，因此並無確認預期信貸虧損撥備。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(c) 信貸風險 (續)

其他應收款項

二零一九年	十二個月預期 信貸虧損 (人民幣千元)
其他應收款項	94

就其他應收款項而言，預期信貸虧損乃基於十二個月預期信貸虧損計量，乃由於該等款項尚未逾期，且並無資料表明金融資產之信貸風險自初始確認起有大幅增加。

預期虧損率按過往兩年的實際虧損經驗計算。該等比率乃經調整，以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、目前狀況以及集團對應收款項的預期可用年期期間經濟狀況之看法的差異。

(d) 流動性風險

本集團有充裕現金及現金等價物以為其經營業務提供資金。由於相關業務的動態性質，本集團的財務部門維持充足的現金及現金等價物，並確保有可用的融資渠道，以維持靈活的資金調配。

下表載列根據於各報告期末至合約到期日之餘下期間按相關到期日劃分之本集團非衍生金融負債分析。表內披露之金額為合約未貼現現金流量並包括利息。

3 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(d) 流動性風險 (續)

	少於三個月 人民幣千元	介乎三個月 至一年 人民幣千元	超過一年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日				
應付賬款及其他應付款項 (不包括 其他應付稅項、應付薪金)	82,096	48,911	1,756	132,763
銀行借款	16,012	79,607	-	95,619
債券	8,024	9,200	-	17,224
票據	-	112,331	-	112,331
可換股債券	-	-	34,329	34,329
租賃負債	2,220	1,205	4,074	7,499
	108,352	251,254	40,159	399,765
於二零一八年十二月三十一日				
應付賬款及其他應付款項 (不包括其他應付稅項、 應付薪金)	87,146	41,626	-	128,772
銀行借款	56	61,381	-	61,437
債券	285	52,780	16,848	69,913
票據	-	9,462	109,875	119,337
可換股債券	-	-	31,456	31,456
	87,487	165,249	158,179	410,915

(e) 現金流量及公允價值利率風險

本集團所承擔的利率變動風險主要來自其按浮動利率計息的銀行存款及銀行借款。浮息銀行存款使本集團承擔現金流量利率風險。以浮息發出銀行借款令本集團承受現金流量利率風險，部分被按浮息持有的現金抵銷。

由於固定利率變動對借款的貼現影響不大，管理層認為公允價值利率風險對本集團並無重大的影響，故本集團並無對沖其公允價值利率風險。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，預期利率變動對已抵押銀行存款、短期銀行存款及現金及現金等價物的利息收入以及銀行借款利息開支並無重大影響。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 (續)

3.2 資本管理

本集團管理資本的目標為保障本集團持續經營的能力，以為股東帶來回報及使其他利益相關者獲利，同時維持最佳的資本結構，降低資本成本。

為求維持或調整資本結構，本集團可調整向股東派付的股息金額、發行新股份或銷售資產以減低債務。

與業內其他公司的做法一致，本集團使用資本負債比率以監察資本。此比率按借款總額除以權益總額計算。

資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行借款	93,310	59,906
應付票據	84,350	86,578
債券	16,266	65,202
票據	106,170	102,420
可換股債券	33,426	31,456
借款總額	333,522	345,562
權益總額	327,125	387,946
資本負債比率	102%	89%

資本負債比率大幅增加乃主要由於年內為業務收購融資之借款增加。

3 財務風險管理 (續)

3.3 公允價值估計

本集團流動金融資產及負債的賬面值與其公允價值相若，原因是貼現帶來的影響並不重大。

本集團的金融工具按公允價值計量所使用估值技術輸入數據層級劃分的公允價值入賬。有關輸入數據在公允價值層級內分類為如下三個層級：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）（第一層級）。
- 除第一層級的報價外，就資產或負債可直接（即價格）或間接（即從價格推衍）觀察的輸入數據（第二層級）。
- 並非依據可觀察市場數據釐定的資產或負債輸入數據（即不可觀察輸入數據）（第三層級）。

於二零一九年十二月三十一日之 公允價值層級披露	附註	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公允價值計入其他全面收益之金融資產					
非上市股本證券	21	-	-	66,931	66,931
按公允價值計入損益之金融資產					
溢利保證	21	-	-	9,132	9,132
金融資產總值		-	-	76,063	76,063
按公允價值計入損益之金融負債					
可換股債券的衍生部分	31	-	-	2,472	2,472

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 (續)

3.3 公允價值估計 (續)

於二零一八年十二月三十一日之 公允價值層級披露	附註	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公允價值計入其他全面收益之金融資產					
非上市股本證券	21	-	-	148,660	148,660
按公允價值計入損益之金融資產					
溢利保證	21	-	-	8,648	8,648
金融資產總值		-	-	157,308	157,308
按公允價值計入損益之金融負債					
可換股債券的衍生部分	31	-	-	2,040	2,040

截至二零一九年十二月三十一日止年度，公允價值層級之間概無發生轉撥。

下表呈列截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度第三層級項目的變動：

	非上市股本證券 人民幣千元	溢利保證 人民幣千元	可換股債券的 衍生部分 人民幣千元
於二零一八年一月一日	-	-	-
收購	152,155	7,857	1,510
於損益中的其他收益確認的變動	-	791	530
於其他全面收益確認的虧損	(3,495)	-	-
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	148,660	8,648	2,040
於損益中的其他收益確認的變動	-	484	432
於其他全面收益確認的虧損	(81,729)	-	-
於二零一九年十二月三十一日	66,931	9,132	2,472

有關按公允價值計量投資物業之披露，見附註17。

4 關鍵會計估計及判斷

本公司按過往經驗及其他因素持續檢討估計及判斷，包括於有關情況下對未來事件作出合理估計。

4.1 關鍵會計估計及假設

本集團對未來作出多項估計及假設。顧名思義，該等會計估計甚少相等於相關實際結果。有重大風險導致於下一個財政年度內對資產及負債賬面值作出重大調整的估計及假設於下文討論。

(a) 應收賬款之預期信貸虧損撥備

於採納香港財務報告準則第9號前，本集團釐定應收賬款之預期信貸虧損撥備（附註20）。此項估計以客戶的信貸記錄及現行市況為基準。管理層根據過往信貸記錄及先前有關債務人無力償債或其他信貸風險的知識（可能並非可輕易取得的公開資料），通過定期審查個人賬戶重新估計撥備的充足性。於二零一九年十二月三十一日，應收賬款的減值撥備為人民幣1,272,000元（二零一八年：人民幣103,000元）。於初步採納香港財務報告準則第9號後，本集團根據有關違約風險及預期虧損率之假設作出應收賬款撥備。本集團於作出該等假設及挑選預期信貸虧損計算輸入數據時，根據附註20所載本集團於各報告期末之過往記錄、現時市場狀況及前瞻性估計作出判斷。

綜合財務報表附註

4 關鍵會計估計及判斷 (續)

4.1 關鍵會計估計及假設 (續)

(b) 存貨撥備

於釐定陳舊及滯銷存貨所須的撥備金額時，本集團根據手頭訂單評估預期銷售額及評估存貨的賬齡分析，並將存貨的賬面值與其各自可變現淨值作比較。於估計預期銷售額及所須撥備時須作出判斷。倘可影響存貨可變現淨值的情況惡化，則可能須作出額外撥備。

(c) 物業、廠房及設備的可使用年限

本集團的管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年限，以及所產生的相關折舊費用。該估計乃以具類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗為基準。其可因科技創新及競爭對手因應嚴峻的行業週期而採取的行動而出現重大變動。倘可使用年限較先前所估計的年限為短，則管理層將增加折舊費用，或將撇銷或撇減技術上過時或非策略性資產。

(d) 投資物業的公允價值

評估投資物業的公允價值時需要使用判斷及假設。有關判斷及假設的詳情披露於附註17。

(e) 於恆智集團有限公司 (「恆智」，本集團持有其25%股權) 之投資並無應用權益會計法

對恆智並無重大影響

於編製綜合財務報表時，管理層已根據香港會計準則第28號 (二零一一年) 「於聯營企業及合營企業之投資」 (「香港會計準則第28號」) 應用重大判斷釐定於恆智25%股權之投資。管理層已根據香港會計準則第28號評估聯營企業的定義及鑒於本集團對恆智之董事會或同等監管組織並無作出任何陳述及本集團並無參與決策過程 (包括參與有關股息或其他分派的決定)，管理層認為，於恆智25%股權之投資並不屬於香港會計準則第28號項下所界定之聯營企業。

5 分部資料

執行董事（「執行董事」）為主要經營決策者。執行董事透過審閱本集團的內部報告，以評估表現及調配資源。執行董事根據用以作出戰略性決定的內部報告釐定營運分部。本集團主要從事生產及銷售氣霧劑及相關產品。本集團按合同製造服務基準主要向海外市場銷售產品，並按原品牌製造基準於中國市場銷售產品。所有產品均由相同生產線生產，並透過分銷商網絡分銷。由於投資活動所得之收益並不重大，故不單獨作為可報告經營分部披露。執行董事一併檢討及評估本集團之表現，故管理層認為僅有一個可報告經營分部。

地域資料

下表顯示本集團按地域分部分類的收入及若干資產資料。

來自客戶的收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國內地	136,752	107,811
美利堅合眾國	172,170	171,265
歐洲	3,244	7,068
日本	9,897	33,440
智利	70,664	64,884
其他	19,851	20,579
	412,578	405,047

以上收入資料乃根據客戶之付運位置呈列。

向執行董事所提供有關總資產之金額乃按與綜合財務報表一致之方式計量。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之非流動資產包括使用權資產（二零一八年：土地使用權）、物業、廠房及設備、無形資產以及投資物業，主要位於中國。

綜合財務報表附註

5 分部資料 (續)

有關主要客戶之資料

來自主要客戶 (彼等各自佔本集團收入5%或以上) 的收入載列如下:

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
客戶A	120,143	105,574
客戶B	69,872	62,490
客戶C	不適用	23,818
客戶D	31,186	33,159

不適用 截至二零一九年十二月三十一日止年度，來自該客戶的收入少於本集團收入之5%

綜合財務報表附註

6 收入、其他收入及其他收益－淨額

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入		
銷售貨品	412,578	405,047
其他收入		
政府補貼	2,984	659
技術服務費	336	2,388
租金收入	354	314
其他	1,443	914
	5,117	4,275
其他收益－淨額		
外匯收益	1,293	61
投資物業之公允價值收益(附註17)	900	3,800
按公允價值計入損益之金融負債公允價值變動(附註31)	(432)	(530)
按公允價值計入損益之金融資產公允價值變動(附註21)	484	791
溢利保證收益(附註)	-	5,706
其他	132	(5)
	2,377	9,823

客戶合約收入之收入分拆資料

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
香港財務報告準則第15號項下收入		
於某一時間點		
－銷售貨品	412,578	405,047
－技術服務費	-	2,388
	412,578	407,435
於一段時間內		
－技術服務費	336	-
	412,914	407,435

綜合財務報表附註

6 收入、其他收入及其他收益－淨額（續）

附註：

於二零一七年七月四日，本公司訂立一份買賣協議（「該協議」），以向福領發展有限公司（為獨立於本公司及其關連人士的第三方）（「福領」）收購Illustrious Success Limited（「Illustrious Success」）的50%股本權益，代價為人民幣52,000,000元（「代價」）。收購Illustrious Success的50%股權之收購事項已於二零一七年七月七日完成。

根據該協議，福領不可撤銷地向本公司承諾Illustrious Success及其附屬公司（「Illustrious Success集團」）按綜合基準計算應實現經審核除稅後純利（「除稅後純利」）截至二零一八年十二月三十一日止年度為人民幣12,000,000元，上述資料需由本公司接納之會計事務所編製（「Illustrious Success集團之溢利保證」）。倘相關財政年度的除稅後純利的不足額超過相關財政年度Illustrious Success集團之溢利保證之5%，福領應向本公司支付貨幣補償，有關金額應根據以下公式計算：－

$(\text{相關財政年度的除稅後純利的不足額} \div \text{相關財政年度Illustrious Success集團之溢利保證}) \times \text{代價}$

本公司董事認為，根據Illustrious Success集團之綜合財務報表，其截至二零一八年十二月三十一日止年度按綜合基準計算的除稅後純利約為人民幣10,634,000元。由於Illustrious Success集團之溢利保證的不足額約為人民幣1,366,000元，本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合全面收益表確認收益約人民幣5,706,000元（包括匯兌重新換算影響，即福領應付補償）。

於二零二零年一月十七日，福領、擔保人及本公司已協定，由於溢利保證未獲達成，故福領應向本公司支付的貨幣補償金額人民幣5,919,000元須於二零一九年十二月及二零二零年十二月分兩期等額支付。於二零一九年十二月，首筆分期金額人民幣2,960,000元已由福領向本公司按時支付。於二零二零年三月，第二筆分期金額人民幣2,959,000元已由福領向本公司提前償付。

6 收入、其他收入及其他收益－淨額（續）

下表提供與合約客戶之合約負債有關之資料。

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
合約負債	23,127	9,583

合約負債主要與已收客戶的貨品銷售預付代價有關。

合約負債之變動

	人民幣千元
於二零一八年一月一日之結餘	4,599
計入年初合約負債結餘之已確認收入	(3,405)
因收取現金而增加（不包括於年內確認為收入之金額）	8,389
於二零一八年十二月三十一日之結餘	9,583
計入年初合約負債結餘之已確認收入	(7,980)
因年內取消銷售訂單，期初合約負債重新分類為其他應付款項	(1,603)
因收取現金而增加（不包括於年內確認為收入之金額）	23,127
於二零一九年十二月三十一日之結餘	23,127

本集團之合約期限（自合約開始日期起至達成履約責任日期止）一般為一年或以下。本集團已應用實際權益方法，因此並無載入本集團達成原預期期限為一年或以下之合約項下之剩餘履約責任時有權收取之收入資料。

綜合財務報表附註

7 開支（按性質劃分）

計入銷售成本、銷售費用及行政費用的開支分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
折舊及攤銷（附註15、16、18）	12,383	10,120
僱員福利開支，不包括計入購股權開支及 研發成本的款項（附註8）	37,416	34,116
已用原材料	264,543	295,820
產成品及在產品的存貨變動	7,315	(10,008)
水電開支	4,050	3,480
運輸及差旅費用	18,892	19,382
電訊開支	532	535
廣告開支	560	414
其他稅項開支	2,876	2,931
研發成本		
— 僱員福利開支	7,624	4,477
— 材料及其他，不包括折舊及攤銷	2,677	5,986
核數師酬金		
— 審核服務	1,318	1,086
酬酢開支	1,497	1,770
經營租賃開支	—	4,091
短期租賃開支	999	—
專業服務費用	2,392	2,942
撇銷存貨	441	—
應收賬款及其他應收款項的減值虧損	1,263	—
其他費用	4,334	1,865
	371,112	379,007

8 僱員福利開支（包括董事薪酬）

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
工資、津貼及獎金	40,604	34,188
退休計劃供款	2,421	2,417
其他	2,015	1,988
	45,040	38,593

(a) 退休金－定額供款計劃

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，綠島中國按合資格僱員基本薪金的22%（二零一八年：22%）向由中國地方政府管理的退休計劃作出定額供款。地方政府負責支付退休員工的退休金。

(b) 五名最高薪人士

年內，本集團的五名最高薪人士包括薪酬在附註38分析反映的三名（二零一八年：兩名）董事。於年內支付予其餘兩名（二零一八年：三名）人士的薪酬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
基本薪金、住房公積金、其他津貼及實物福利	1,053	1,244
退休計劃供款	31	42
	1,084	1,286

綜合財務報表附註

8 僱員福利開支(包括董事薪酬)(續)

(b) 五名最高薪人士(續)

	人數	
	二零一九年	二零一八年
酬金範圍		
零至1,000,000港元	2	3

9 融資費用－淨額

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
利息收入	2,383	2,369
匯兌收益／(虧損)	534	(782)
利息支出		
－債權	(5,270)	(6,664)
－銀行借款	(3,422)	(2,072)
－其他貸款	－	(1,685)
－租賃負債利息	(320)	－
－票據文據	(11,989)	(6,261)
－可換股債權(附註31)	(1,970)	(1,486)
	(22,437)	(18,950)
融資費用－淨額	(20,054)	(16,581)

綜合財務報表附註

10 匯兌總額

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
融資收入／(開支)淨額(附註9)	534	(782)
其他收益－淨值(附註6)	1,293	61
總計	1,827	(721)

11 所得稅開支

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
當期所得稅	7,458	4,851
遞延所得稅	124	593
	7,582	5,444

本集團毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

本集團於年內並無任何須繳納香港利得稅之收入，故毋須就香港利得稅作出撥備(二零一八年：無)。

根據自二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，除非優惠稅率適用，於中國成立的公司須按25%的稅率繳納所得稅。綠島中國獲得高新技術企業的資格，因此自二零一七年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止三年享有15%優惠稅率。

綜合財務報表附註

11 所得稅開支(續)

本集團除所得稅前利潤的稅項與採用適用於本集團利潤的稅率得出的理論金額兩者間差異如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前利潤	31,334	28,683
減：分佔合營企業業績	(2,653)	(5,126)
加：分佔聯營公司業績	225	—
	28,906	23,557
按15%（二零一八年：15%）稅率計算的稅項	4,336	3,534
額外可扣減研發費用	(1,751)	(1,283)
不可扣稅收入及不可扣稅開支及其他的影響	4,997	3,193
	7,582	5,444

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」），在中國成立的公司以二零零八年一月一日後產生的利潤向外國投資者宣派的股息將按10%稅率徵收預扣稅。於二零一九年十二月三十一日，本集團概無就綠島中國於二零零八年一月一日後產生的利潤人民幣266,467,000元（二零一八年：人民幣219,314,000元）確認遞延稅項負債人民幣26,646,700元（二零一八年：人民幣21,931,400元），原因為考慮到本集團的現金流量需求，綠島中國在可預見的將來不會以該等利潤宣派股息。

12 每股盈利

於年內，每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔利潤除以已發行普通股加權平均數計算。

	二零一九年	二零一八年
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	23,752	23,239
已發行普通股加權平均數(千股)	491,800	488,987
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	0.05	0.05

每股攤薄盈利乃透過假設轉換所有潛在攤薄普通股調整發行在外的普通股加權平均數計算。於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。由於可換股債券具反攤薄性質，故於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度有關收購恆智之25%股權之可換股債券並無攤薄影響。

綜合財務報表附註

13 於合營企業之投資／應收一間合營企業款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	62,418	54,551
增加	4,467	2,550
重新分類 (附註ii)	(6,414)	-
分佔業績	2,653	5,126
匯兌調整	60	191
於十二月三十一日	63,184	62,418

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有以下合營企業之權益：

名稱	企業 結構形式	註冊成立/ 成立地點	已發行股本/ 已繳足註冊資本	持有的股本權益		主要業務及 營運地點
				二零一九年	二零一八年	
Illustrious Success (附註i)	有限公司	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	5,000股 5,000美元之 普通股	50%	50%	投資控股， 英屬處女群島
國藥景岳氣霧劑有限公司 (「國藥景岳氣霧劑」) (附註ii)	有限公司	中國	人民幣 70,317,295元	-	51%	研發、生產及銷售 藥用及食用氣霧 劑產品，中國

13 於合營企業之投資／應收一間合營企業款項 (續)

附註：

- (i) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團以代價人民幣52,000,000元收購Illustrious Success的50%權益。

Illustrious Success為一間於英屬處女群島註冊成立之股份有限公司，主要於中國從事投資控股業務。其主要附屬公司朝陽廣華新能源技術有限公司主要於中國從事地熱及污水源熱能開發利用業務。

於Illustrious Success之所有者權益比例與所持投票權比例相同。

- (ii) 於二零一七年九月十一日，綠島中國、Sinopharm Traditional Chinese Medicine Co., Ltd.及鹿銜草堂(吉林)投資諮詢有限公司訂立出資協議書，以成立合營企業國藥景岳氣霧劑。國藥景岳氣霧劑主要從事投資及開發有關研發、生產及銷售藥用及食用氣霧劑產品之項目。有關出資協議書之詳情披露於本公司日期為二零一七年九月十一日之公告。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團於國藥景岳氣霧劑由本集團一間合營企業重新分類為一間聯營公司(附註14)之前，向其注資人民幣4,467,000元(二零一八年：人民幣2,550,000元)。

綜合財務報表附註

13 於合營企業之投資／應收一間合營企業款項(續)

Illustrious Success的財務資料概要：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
流動資產		
現金及現金等價物	1,964	806
應收賬款及其他應收款項	18,675	12,637
流動資產總值	20,639	13,443
非流動資產		
土地使用權付款	1,672	1,716
物業、廠房及設備	23,718	22,820
無形資產(a)	46,207	48,057
非流動資產總值	71,597	72,593
流動負債		
應付賬款及其他應付款項	12,604	14,949
流動所得稅負債	3,426	2,708
流動負債總額	16,030	17,657
非流動負債		
遞延所得稅負債	11,131	11,583
非流動負債總額	11,131	11,583
資產淨值	65,075	56,796

綜合財務報表附註

13 於合營企業之投資／應收一間合營企業款項 (續)

- (a) 無形資產指收購合營企業所取得之客戶合約。客戶合約按收購日期之公允價值人民幣51,000,000元確認，並於其後基於合約可使用年限按工作量法為基準進行攤銷。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	15,917	20,939
折舊及攤銷	(3,915)	(3,974)
其他經營開支	(1,508)	(2,915)
所得稅開支	(2,213)	(3,416)
經營利潤	8,281	10,634
其他全面收益	(4)	(6)
全面收益總額	8,277	10,628

綜合財務報表附註

13 於合營企業之投資／應收一間合營企業款項 (續)

財務資料對賬概要

所呈列財務資料概要與本集團於Illustrious Success權益的賬面值對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
Illustrious Success擁有人應佔資產淨值	50,120	43,409
本集團所佔份額 (以%計)	50%	50%
本集團所佔份額	25,060	21,705
商譽及匯兌調整	38,124	38,163
賬面值	63,184	59,868

下表為國藥景岳氣霧劑 (單獨並不重大) 的財務資料：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
分佔國藥景岳氣霧劑年內虧損/ 全面開支總額	(604)	-
本集團於國藥景岳氣霧劑之投資的賬面值 (附註)	-	2,550

附註：

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，由於國藥景岳氣霧劑修訂公司章程及董事會組成變動，國藥景岳氣霧劑由一間合營企業重新分類為本集團之聯營公司。於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間，本集團分佔國藥景岳氣霧劑虧損約人民幣604,000元。

綜合財務報表附註

13 於合營企業之投資／應收一間合營企業款項 (續)

財務資料對賬概要 (續)

於二零一八年十二月三十一日，本集團向國藥景岳氣霧劑出資人民幣2,550,000元。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收一間合營企業之款項 (附註)	-	500

附註：結餘乃無抵押、免息及按要求償還。

14 於聯營公司之投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
分佔資產淨值	73,689	-

綜合財務報表附註

14 於聯營公司之投資 (續)

名稱	業務結構形式	成立地點	已繳足註冊資本	持有的股本權益		主要業務及營運地點
				二零一九年	二零一八年	
浙江國藥景岳氣霧劑有限公司 (附註i)	有限責任公司	中國	人民幣134,000,000元	44.2%		- 研發氣霧劑及化妝品、提供氣霧劑及化妝品諮詢服務及生產製造氣霧劑及相關產品，中國
國藥景岳氣霧劑	有限責任公司	中國	人民幣70,317,295元	7%**		- 研發、生產及銷售藥用及食用氣霧劑產品，中國

** 儘管本集團於國藥景岳氣霧劑之所有者權益少於20%，但國藥景岳氣霧劑董事會五名董事中有兩名來自本集團。因此，本公司董事認為本集團有權力施行重大影響，並自二零一九年十二月四日起將國藥景岳氣霧劑分類為一間聯營公司。

附註：

- (i) 於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團向於二零一九年六月二十七日成立之浙江國藥景岳氣霧劑有限公司（「浙江國藥景岳氣霧劑」）注資人民幣67,500,000元。
- (ii) 於截至二零一九年十二月三十一日止年度，國藥景岳氣霧劑由本集團一間合營企業重新分類為一間聯營公司（附註13），且尚未開始業務。

14 於聯營公司之投資 (續)

(a) 重大聯營公司之財務資料概要，就會計政策的任何差異作出調整：

浙江國藥景岳氣霧劑

	二零一九年 人民幣千元
流動資產	102,142
非流動資產	33,656
流動負債	(1,255)
非流動負債	(1,630)
資產淨值	132,913
本集團分佔聯營公司資產淨值	67,301
收入	-
來自持續經營業務之虧損	(1,087)
其他全面收益	-
全面開支總額	(1,087)

綜合財務報表附註

14 於聯營公司之投資 (續)

(b) 重大聯營公司之財務資料概要，就會計政策的任何差異作出調整：

國藥景岳氣霧劑

	二零一九年 人民幣千元
流動資產	100,063
非流動資產	40,226
流動負債	(2,625)
非流動負債	(1,630)
資產淨值	136,034
本集團分佔聯營公司資產淨值	6,388
收入	-
來自持續經營業務之虧損	(1,453)
其他全面收益	-
全面開支總額	(1,453)

15 租賃

已於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號，且並無重列比較數字。有關於二零一九年一月一日應用之過渡規定的闡釋，見附註2.1(a)。於首次應用日期（二零一九年一月一日）後應用之會計政策披露於附註2.24。

本集團作為承租人

本集團於其營運所在地中國及香港租賃多項物業。物業租賃一般租期為2至5年。

(a) 土地使用權（二零一九年一月一日前）

人民幣千元

賬面值

於二零一八年一月一日	5,186
攤銷	(124)
於二零一八年十二月三十一日	5,062

已提前作出一次性付款以向業主取得租賃土地，租期為40至50年，而根據該等土地租賃的條款將不會持續支付款項。

綜合財務報表附註

15 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值及其年內變動如下：

	土地使用權 人民幣千元 (附註)	辦公室物業 及董事宿舍 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	5,062	7,392	12,454
增加	-	2,654	2,654
折舊(附註7)	(124)	(2,686)	(2,810)
匯兌調整	-	47	47
於二零一九年十二月三十一日	4,938	7,407	12,345

附註：

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團土地使用權已質押，為應付票據作抵押(附註28(b))。

15 租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(c) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	7,135
增加	2,423
利息開支	320
租賃付款	(2,795)
外匯變動	44
於十二月三十一日	7,127

未來租賃付款的到期情況如下：

	最低租賃付款 二零一九年 十二月三十一日 人民幣元	利息 二零一九年 十二月三十一日 人民幣元	現值 二零一九年 十二月三十一日 人民幣元
一年內	3,425	(244)	3,181
一年至兩年	2,331	(107)	2,224
兩年至五年	1,743	(21)	1,722
	7,499	(372)	7,127

綜合財務報表附註

15 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 租賃負債(續)

	最低租賃付款 二零一九年 一月一日 人民幣元 (附註)	利息 二零一九年 一月一日 人民幣元 (附註)	現值 二零一九年 一月一日 人民幣元 (附註)
一年內	2,216	(275)	1,941
一年至兩年	2,008	(180)	1,828
兩年至五年	3,486	(120)	3,366
	7,710	(575)	7,135

未來租賃付款的現值分析如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣元	二零一九年 一月一日 人民幣元 (附註)
流動負債	3,181	1,941
非流動負債	3,946	5,194
	7,127	7,135

附註： 本集團已採用累計影響法首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日之期初結餘以確認與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃相關的租賃負債。於二零一八年十二月三十一日之比較資料並無重列。有關過渡的進一步詳情，請參閱附註2.1(a)。

15 租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(d) 於損益確認之有關租賃金額如下：

	二零一九年 人民幣千元
使用權資產折舊	2,810
租賃負債利息	320
短期租賃開支	999
	4,129

本集團作為出租人

租期為38個月(二零一八年:5年)·本集團不可撤銷經營租賃項下之未來最低應收租金總額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一年以內	375	354
多於一年及不多於五年	820	1,170
	1,195	1,524

綜合財務報表附註

16 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及設備 人民幣千元	辦公室傢具 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日						
成本	72,471	39,191	18,166	7,018	176	137,022
累計折舊	(15,559)	(16,939)	(4,790)	(3,497)	-	(40,785)
賬面淨值	56,912	22,252	13,376	3,521	176	96,237
截至二零一八年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	56,912	22,252	13,376	3,521	176	96,237
增加	3,448	2,353	6,265	998	1,778	14,842
出售	-	(46)	(31)	(780)	-	(857)
轉撥	1,172	641	-	-	(1,813)	-
於出售時對銷	-	23	28	702	-	753
折舊(附註7)	(4,584)	(2,920)	(1,897)	(500)	-	(9,901)
年終賬面淨值	56,948	22,303	17,741	3,941	141	101,074
於二零一八年十二月三十一日						
成本	77,091	42,139	24,400	7,236	141	151,007
累計折舊	(20,143)	(19,836)	(6,659)	(3,295)	-	(49,933)
賬面淨值	56,948	22,303	17,741	3,941	141	101,074
截至二零一九年 十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	56,948	22,303	17,741	3,941	141	101,074
增加	371	2,308	973	798	443	4,893
出售	(1,809)	(3,754)	(61)	(1,361)	-	(6,985)
轉撥	-	490	-	-	(490)	-
於出售時對銷	1,809	2,921	52	1,225	-	6,007
折舊(附註7)	(3,859)	(2,887)	(2,183)	(573)	-	(9,502)
年終賬面淨值	53,460	21,381	16,522	4,030	94	95,487
於二零一九年十二月三十一日 (未經審核)						
成本	75,653	41,183	25,312	6,673	94	148,915
累計折舊	(22,193)	(19,802)	(8,790)	(2,643)	-	(53,428)
賬面淨值	53,460	21,381	16,522	4,030	94	95,487

綜合財務報表附註

16 物業、廠房及設備 (續)

折舊開支按以下方式扣除：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售成本	3,332	3,271
行政費用	6,163	6,619
銷售費用	7	11
總計	9,502	9,901

於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面值為人民幣11,407,000元（二零一八年：人民幣11,839,000元）的樓宇被用於為應付票據作抵押（附註28(b)）。

17 投資物業

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	11,700	7,900
公允價值調整 (附註6)	900	3,800
於十二月三十一日	12,600	11,700

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無有關未來維修及保養的未撥備合約責任（二零一八年：無）。

本集團持有投資物業的商業模式旨在通過出售的方式獲取投資物業之絕大部分經濟利益。本集團計量與該投資物業之暫時差額有關之遞延稅項時，所使用之稅率及稅基與預期收回投資物業的方式一致。

綜合財務報表附註

17 投資物業 (續)

本集團的估值流程

本集團的投資物業於二零一九年十二月三十一日由亞太資產評估及顧問有限公司進行估值，該公司為獨立合資格估值師，持有獲認可之相關專業資格，且近期於所評估投資物業的地區及分類具有估值經驗。對於投資物業而言，其當前使用符合其最高及最佳用途。

管理層與估值師每年討論估值流程及結果，與本集團年度申報日期一致。

於各年末，管理層：

- 核實獨立估值報告的所有重大輸入數據；
- 評估物業估值較上一年度估值報告之變動；及
- 與獨立估值師進行討論。

估值技術

估值乃基於直接比較法，並假設該物業在現況下交吉出售。經參考有關市場的可資比較銷售交易，選擇鄰近地區的可資比較物業並就如位置及物業規模等因素的差異作出調整。

使用重大不可觀察輸入數據之公允價值計量之資料 (第三級)

	於二零一九年 十二月三十一日 之公允價值	估值技術	不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據之金額
投資物業	12,600,000	直接比較法	市價 (人民幣元/平方米)	20,053

不可觀察輸入數據與公允價值之關係為，市價愈高，公允價值愈高。

重估收益計入綜合全面收益表內之「其他收益－淨額」(附註6)。

18 無形資產

	電腦軟件 人民幣千元	專利權 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一八年一月一日			
成本	638	750	1,388
累計攤銷	(302)	(725)	(1,027)
賬面淨值	336	25	361
截至二零一八年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	336	25	361
增加	-	-	-
攤銷費用(附註7)	(70)	(25)	(95)
年終賬面淨值	266	-	266
於二零一八年十二月三十一日			
成本	638	750	1,388
累計攤銷	(372)	(750)	(1,122)
賬面淨值	266	-	266
截至二零一九年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	266	-	266
增加	136	-	136
攤銷費用(附註7)	(71)	-	(71)
年終賬面淨值	331	-	331
於二零一九年十二月三十一日			
成本	774	750	1,524
累計攤銷	(443)	(750)	(1,193)
賬面淨值	331	-	331

攤銷已於行政費用內扣除。

綜合財務報表附註

19 存貨

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原材料	22,221	24,027
在產品	252	134
產成品	16,206	19,873
存貨－淨額	38,679	44,034

截至二零一九年十二月三十一日止年度，計入銷售成本的存貨成本為人民幣271,858,000元（二零一八年：人民幣285,812,000元）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無就存貨作出或撥回任何撥備（二零一八年：無）。

20 應收賬款及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非即期 按金	511	—
即期		
應收賬款，淨額(a)	125,340	131,600
預付款項及按金	63,687	78,159
應收票據	—	500
其他應收款項(b)	8,103	11,050
	197,130	221,309
	197,641	221,309

20 應收賬款及其他應收款項 (續)

應收賬款及其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	90,846	126,470
美元	104,655	63,636
港元	2,140	31,203
	197,641	221,309

於報告期末，應收賬款及其他應收款項的公允價值與其賬面值相若。

(a) 應收賬款

客戶獲授的信貸期一般為0至180天。由銷售日期起的應收賬款賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
三個月內	62,080	75,528
三至六個月	27,821	40,013
六至十二個月	33,407	12,532
超過十二個月	3,304	3,630
	126,612	131,703
減值虧損撥備	(1,272)	(103)
	125,340	131,600

本集團之銷售主要面向若干主要客戶，故存在信貸集中風險。向五大客戶銷售貨品的收入佔本集團年內收入58%（二零一八年：59%）。於二零一九年十二月三十一日，彼等佔總應收賬款結餘78%（二零一八年：66%）。

綜合財務報表附註

20 應收賬款及其他應收款項 (續)

(a) 應收賬款 (續)

於二零一九年十二月三十一日，應收賬款人民幣36,711,000元（二零一八年：人民幣16,069,000元）已逾期。

本集團及本公司根據附註2.11.3所述的會計政策確認減值虧損。

截至報告期末，應收賬款包括自銷售日期起計以下賬齡分析的應收賬款（扣除減值虧損）。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
三個月內	62,074	75,528
三至六個月	27,819	40,013
六至十二個月	33,060	12,532
超過十二個月	2,387	3,527
	125,340	131,600

於報告日期面臨的最高信貸風險為上述各類應收款項的賬面值。本集團不持有任何作為該等應收賬款抵押的擔保品。

於二零一九年十二月三十一日，已就應收賬款的總額作出虧損撥備約人民幣1,272,000元（二零一八年：人民幣103,000元）。

20 應收賬款及其他應收款項 (續)

(a) 應收賬款 (續)

應收賬款的減值虧損撥備變動如下：

	人民幣千元
於二零一八年一月一日	323
撇銷為不可收回的金額	(260)
減值虧損	40
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	103
減值虧損	1,169
於二零一九年十二月三十一日	1,272

(b) 其他應收款項

其他應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	人民幣千元
於二零一八年一月一日	-
減值虧損	-
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	-
減值虧損	94
於二零一九年十二月三十一日	94

綜合財務報表附註

21 按公允價值計入其他全面收益之金融資產／按公允價值計入損益之金融資產

A. 按公允價值計入其他全面收益之金融資產

(i) 按公允價值計入其他全面收益之金融資產分類

按公允價值計入其他全面收益之金融資產包括並非持作買賣的股本證券，及本集團於初步確認時不可撤回地選擇將其於此類別內確認的股本證券。該等證券為戰略投資，且本集團認為此分類更為適當。

(ii) 按公允價值計入其他全面收益之股權投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動		
非上市股本證券		
普通股－恆智	66,931	148,660

本集團於首次確認時指定於恆智之股權投資為按公允價值計入其他全面收益之金融資產，此乃由於該投資並非持作買賣。

於恆智之25%股權於二零一八年一月八日初始確認約為人民幣152,155,000元。按公允價值計入其他全面收益之金融資產之公允價值減少約人民幣81,729,000元（二零一八年：人民幣3,495,000元）已於其他儲備確認。公允價值顯著下降乃由於恆吉熱力因涉嫌違反公共事業特許經營的若干行政措施而被懷來縣政府臨時接管其業務營運。

21 按公允價值計入其他全面收益之金融資產／按公允價值計入損益之金融資產 (續)

A. 按公允價值計入其他全面收益之金融資產 (續)

(ii) 按公允價值計入其他全面收益之股權投資 (續)

使用重大不可觀察輸入數據之公允價值計量之資料 (第三級) :

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍／金額	公允價值對輸入數據之敏感度
非上市股本證券－恆智 於二零一九年 十二月三十一日	相對估值模型	不利折讓 (包括缺乏 市場流通性的考量)	62.68%	不利折讓增加／ (減少)5%將會導致 公允價值(減少)／ 增加人民幣9,650,000元
		EV/EBIT比率	16.60倍	EV/EBIT比率增加／ (減少)5%將會導致 公允價值增加／(減少) 人民幣5,270,000元
		市盈率	16.12倍	市盈率增加／(減少)5% 將會導致公允價值增加／ (減少)人民幣4,580,000元
於二零一八年 十二月三十一日	相對估值模型	缺乏市場流通性折讓	25%	缺乏市場流通性折讓 增加／(減少)5%將會 導致公允價值(減少)／ 增加人民幣2,560,000元
		EV/EBIT比率	19.19倍	EV/EBIT比率增加／ (減少)5%將會導致 公允價值增加／(減少) 人民幣4,470,000元
		市盈率	15.84倍	市盈率增加／(減少)5% 將會導致公允價值增加／ (減少)人民幣3,300,000元

綜合財務報表附註

21 按公允價值計入其他全面收益之金融資產／按公允價值計入損益之金融資產 (續)

B. 按公允價值計入損益之金融資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
有關投資於恆智25%股權的 溢利保證(「溢利保證」)		
— 非即期	-	2,442
— 即期	9,132	6,206
	9,132	8,648

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團收購恆智的25%股權，而賣方不可撤銷地向本集團保證，截至二零二零年三月三十一日止三個十二個月各期間，懷來縣恒吉熱力有限公司(為恆智之非全資附屬公司)根據香港財務報告準則的經審核除稅後淨溢利於二零一七年四月一日至二零一八年三月三十一日期間不少於人民幣55,000,000元，二零一八年四月一日至二零一九年三月三十一日期間不少於人民幣65,000,000元及二零一九年四月一日至二零二零年三月三十一日期間不少於人民幣75,000,000元(「保證溢利」)。溢利保證為倘恆智未能達到保證溢利則本集團將收取的上述各實際溢利與保證溢利之差額的公允價值。

有關溢利保證之詳情披露於本公司日期為二零一七年十一月二十九日之公告。

21 按公允價值計入其他全面收益之金融資產／按公允價值計入損益之金融資產 (續)

B. 按公允價值計入損益之金融資產 (續)

於報告期末，本集團已委聘獨立估值公司評估溢利保證之公允價值。於二零一九年十二月三十一日，溢利保證的公允價值乃採用收入法按12%（二零一八年：15%）的折現率估計。於公允價值計量過程中評估反映信貸風險之調整時，本公司董事認為信貸風險並不重大，原因是恆智賣方已根據買賣協議以本集團為受益人作出恆智之25%股權之股份押記。

與賣方簽訂的溢利保證根據香港財務報告準則第9號確認為衍生金融工具及根據附註2.11.6入賬。

有關使用重大不可觀察輸入數據所作公允價值計量之資料（第三級）：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍／金額	公允價值對輸入 數據之敏感度
溢利保證 於二零一九年 十二月三十一日	現金流量折現法	實際利率	12%	實際利率增加／ (減少)10%將會導致 公允價值 (減少)／增加 人民幣49,000元
		預期概率	5%	預期概率增加／ (減少)10%將會導致 公允價值增加／(減少) 人民幣913,000元
於二零一八年 十二月三十一日	現金流量折現法	實際利率	15%	實際利率增加／ (減少)10%將會導致 公允價值 (減少)／增加 人民幣87,000元
		預期概率	5%	預期概率增加／ (減少)10%將會導致 公允價值 增加／(減少) 人民幣865,000元

綜合財務報表附註

22 現金及現金等價物及短期銀行存款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行及手頭現金	152,094	172,637
減：短期銀行存款	(103,319)	(103,099)
現金及現金等價物	48,775	69,538

銀行及手頭現金乃以下列貨幣計值：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	135,116	113,715
港元	1,034	9,667
美元	15,900	49,255
日元	44	—
	152,094	172,637

於二零一九年十二月三十一日，本集團初步年期超過三個月但在一年內的短期銀行存款的加權平均利率為每年1.88%（二零一八年：2.6%）。

現金及現金等價物及短期銀行存款的賬面值與其公允價值相若，為所面對的最高信貸風險。

綜合財務報表附註

23 已抵押銀行存款

已抵押銀行存款指作為發行應付票據的擔保按金而存放的銀行存款（附註28(b)）。

於二零一九年十二月三十一日，已抵押銀行存款的實際年利率為1.52%（二零一八年：1.41%）。所有已抵押銀行存款均以人民幣計值，並存於在中國之銀行。

24 按類別劃分之金融工具

	按攤銷成本計量的 金融資產		按公允價值計入其他 全面收益的資產		按公允價值計入 損益的資產		總計	
	二零一九年 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	二零一八年 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	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於十二月三十一日								
綜合財務狀況表列示之資產								
應收賬款及其他應收款項 (不包括預付賬款)	133,686	143,150	-	-	-	-	133,686	143,150
按公允價值計入損益之金融資產	-	-	-	-	9,132	8,648	9,132	8,648
按公允價值計入其他全面 收益的金融資產	-	-	66,931	148,660	-	-	66,931	148,660
現金及現金等價物	48,775	69,538	-	-	-	-	48,775	69,538
短期銀行存款	103,319	103,099	-	-	-	-	103,319	103,099
已抵押銀行存款	23,795	17,324	-	-	-	-	23,795	17,324
總計	309,575	333,111	66,931	148,660	9,132	8,648	385,638	490,419

	按攤銷成本列賬之負債		按公允價值計入損益之負債		總計	
	二零一九年 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	二零一八年 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
於十二月三十一日						
綜合財務狀況表列示之負債						
債券	16,266	65,202	-	-	16,266	65,202
票據	106,170	102,420	-	-	106,170	102,420
銀行借款	93,310	59,906	-	-	93,310	59,906
可換股債券	33,426	31,456	-	-	33,426	31,456
應付賬款及其他應付款項 (不包括其他應付稅項及應付薪金)	132,763	128,772	-	-	132,763	128,772
按公允價值計入損益之金融負債	-	-	2,472	2,040	2,472	2,040
租賃負債	7,127	-	-	-	7,127	-
總計	389,062	387,756	2,472	2,040	391,534	389,796

綜合財務報表附註

25 股本及股份溢價

二零一九年及二零一八年
十二月三十一日

	股份數目 (千股)	千港元
法定股本： 每股面值0.01港元之普通股	2,000,000	20,000

	已發行及繳足：股本 普通股數目 (每股面值 0.01港元)	人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
於二零一八年一月一日	480,000,000	3,801	134,143
於二零一八年三月二十九日配發及發行(附註)	11,800,000	100	16,000
於二零一八年十二月三十一日、二零一九年一月一日 及二零一九年十二月三十一日	491,800,000	3,901	150,143

所有已發行股份彼此之間享有同等地位。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已發行股本概無發生變動。

附註：根據本集團與賣方簽訂的買賣協議，11,800,000股本公司普通股於二零一八年三月二十九日按發行價每股1.60港元配發及發行予賣方，作為恆智收購事項的部份代價（如附註21所披露）。已發行普通股之公允價值乃經參考於恆智收購事項完成日期（即二零一八年一月八日）聯交所所報收市價每股股份1.61港元而釐定。

26 其他儲備

	資本儲備 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	8,986	28,029	21,435	-	1,630	-	60,080
利潤分配(a)	-	-	3,893	-	-	-	3,893
按公允價值計入其他全面收益之							
金融資產公允價值變動	-	-	-	(3,495)	-	-	(3,495)
貨幣換算差額	-	-	-	-	(4,818)	-	(4,818)
於二零一八年十二月三十一日	8,986	28,029	25,328	(3,495)	(3,188)	-	55,660
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	8,986	28,029	25,328	(3,495)	(3,188)	-	55,660
利潤分配(a)	-	-	5,239	-	-	-	5,239
按公允價值計入其他全面收益之							
金融資產公允價值變動	-	-	-	(81,729)	-	-	(81,729)
貨幣換算差額	-	-	-	-	(2,844)	-	(2,844)
於二零一九年十二月三十一日	8,986	28,029	30,567	(85,224)	(6,032)	-	(23,674)

- (a) 根據中國的有關法律及法規，綠島中國應將不少於除稅後淨收入的10%撥作法定儲備。當累計法定儲備達註冊資本的50%或以上時，則可選擇是否進一步作出撥款。經董事會批准後，法定儲備可用於抵銷綠島中國之累計虧損。

綜合財務報表附註

27 遞延政府補貼

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	739	875
於綜合全面收益表確認	(130)	(136)
於十二月三十一日	609	739

該款項主要指綠島中國收取的多項政府補貼，以用作資助其固定資產投資。

28 應付賬款及其他應付款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付賬款(a)	42,128	30,353
應付票據(b)	84,350	86,578
其他應付稅項	-	3,388
應計費用	5,330	9,655
其他應付款項	3,712	4,787
	135,520	134,761

28 應付賬款及其他應付款項 (續)

應付賬款及其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	133,241	125,756
港元	2,279	9,005
	135,520	134,761

於年結日，應付賬款及其他應付款項的公允價值與其賬面值相若。

(a) 應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
三個月內	37,978	28,217
三至六個月	2,270	803
六至十二個月	1,480	127
超過十二個月	400	1,206
	42,128	30,353

本集團的供應商所授予的信貸期介乎於0至90天。

(b) 應付票據指到期日在六個月以內的銀行承兌票據，並以本集團的已抵押銀行存款（附註23）、土地使用權（附註15）以及若干物業、廠房及設備（附註16）作為抵押。

綜合財務報表附註

29 債券

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動	-	15,102
流動	16,266	50,100
	16,266	65,202

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司發行總面值為59,000,000港元，票面年利率為6.00%的兩年期債券（「二零一七年債券」）。扣除發行成本後總所得款項淨額為人民幣44,386,290元，而實際年利率為11.91%。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司發行總面值為18,500,000港元，票面年利率為6.50%的兩年期債券（「二零一八年債券」）。扣除發行成本後總所得款項淨額為人民幣14,588,730元，而實際年利率為12.29%。二零一八年債券乃由本公司董事虞岳榮先生擔保。

本公司可於到期日前任何時間，按全部本金總額連同截至有關提早贖回日期所產生之利息贖回全部或部分二零一七年債券及二零一八年債券。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本金額為59,000,000港元之全部二零一七年債券已於到期日正式結清。

30 票據

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
流動	106,170	-
非流動	-	102,420

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司發行總面值為120,000,000港元，票面年利率為9.00%的兩年期票據（「票據」）。扣除發行成本後總所得款項淨額為人民幣101,397,544元，而實際年利率為11.03%。票據乃由本公司董事虞岳榮先生擔保及由恆智之25%股權之股份押記作抵押。

本公司可於到期日前任何時間，按全部本金總額連同截至有關提早贖回日期所產生之利息、尚未支付之行政費用及本公司應付票據持有人的所有未付款項贖回全部或部分票據。

31 可換股債券／按公允價值計入損益之金融負債

根據買賣協議，本公司向賣方發行本金總額人民幣32,000,000元（相當於37,760,000港元）的可換股債券（「可換股債券」），作為就富一發展有限公司（本公司之全資附屬公司，「買方」）與賣方於二零一七年十一月二十九日簽訂的買賣協議中收購恆智已發行股本25%股本權益的部份代價。可換股債券以人民幣計值、不計息及將於二零二一年三月二十九日到期。誠如日期為二零一七年十一月二十九日之可換股債券契據所載，本公司須於到期日贖回全部本金額。可換股債券持有人有權按轉換價每股人民幣1.356元（相當於每股1.60港元）（「初始轉換價」）轉換可換股債券為本公司之普通股。在發生攤薄或集中情況下初始轉換價可予調整。可換股債券負債部分的實際年利率為8至9%。

根據買賣協議之條款賣方以本公司為受益人提供的溢利保證，可換股債券持有人有權於轉換期內隨時將其可換股債券轉換為本公司的已繳足普通股。

綜合財務報表附註

31 可換股債券／按公允價值計入損益之金融負債(續)

根據買賣協議所載的機制，可換股債券可被行使、贖回、退還及註銷。有關買賣協議之詳情披露於本公司日期為二零一七年十一月二十九日之公告。

可換股債券之負債部分的公允價值使用折現現金流量模型初始確認約為人民幣29,970,000元。有關公允價值估計乃基於8至9%的假設折現率(即實際利率)及董事預期將予贖回或註銷(如有)可換股債券的金額。

換股選擇權應獨立於負債部分，並入賬列作衍生負債(即按公允價值計入損益之金融負債)，其後公允價值如有變動則在損益確認。此乃由於主合約(即負債部分)以非本公司功能貨幣(即港元)之貨幣(即人民幣)計值。因此，這不符合固定換固定標準。於發行日期及於二零一八年及二零一九年十二月三十一日之公允價值由獨立估值師進行評估，乃使用二項式期權定價模型計算。與發行日期及報告期末相比，已於截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度於損益確認之衍生負債公允價值有所變動(附註6)。

於綜合財務狀況表確認的可換股債券乃按以下方式計算：

	負債部分 人民幣千元	衍生部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	—	—	—
於年內發行可換股債券	29,970	1,510	31,480
利息開支(附註9)	1,486	—	1,486
公允價值變動(附註6)	—	530	530
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	31,456	2,040	33,496
利息開支(附註9)	1,970	—	1,970
公允價值變動(附註6)	—	432	432
於二零一九年十二月三十一日	33,426	2,472	35,898

31 可換股債券／按公允價值計入損益之金融負債(續)

有關使用重大不可觀察輸入數據所作公允價值計量之資料(第三級):

估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍／金額	公允價值對輸入 數據之敏感度
可換股債券之 衍生部分			
於二零一九年 十二月三十一日	二項式期權 定價模型	預期波幅 49.58%	預期波幅增加／ (減少)10%會導致 公允價值增加／(減少) 人民幣429,660元
		股息率	0%
於二零一八年十二 月三十一日	二項式期權 定價模型	預期波幅 35%-36%	預期波幅增加／ (減少)10%會導致 公允價值增加／(減少) 人民幣310,000元
		股息率	0%

綜合財務報表附註

32 銀行借款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
流動	93,310	59,906

本集團之銀行借款面臨利率變動風險及合約重新定價日期或到期日期（以較早者為準）為一年內。

於二零一九年十二月三十一日，年度加權平均實際利率為4.35%（二零一八年：3.39%）。

銀行借款的賬面值乃以下列貨幣計值：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
美元	55,810	54,906
人民幣	37,500	5,000
	93,310	59,906

由於銀行借款利息按浮動利率計算及貼現之影響並不重大，該賬面值與其公允價值相若。

33 股息

本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無派付或宣派任何股息（二零一八年：無）。

34 現金流量資料

(i) 除所得稅前利潤與經營活動所產生的現金對賬

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前利潤	31,334	28,683
調整項目：		
利息收入(附註9)	(2,383)	(2,369)
利息支出(附註9)	22,971	18,950
物業、廠房及設備的折舊(附註16)	9,502	9,901
投資物業之公允價值收益(附註17)	(900)	(3,800)
撇銷存貨	441	-
按公允價值計入損益之金融負債的公允價值變動 (附註31)	432	530
按公允價值計入損益之金融資產的公允價值變動	(484)	(791)
分佔合營企業業績(附註13)	(2,653)	(5,126)
分佔聯營公司業績(附註14)	225	-
使用權資產折舊(附註15)	2,810	-
土地使用權的攤銷(附註15)	-	124
無形資產的攤銷(附註18)	71	95
應收賬款及其他應收款項的減值虧損	1,263	40
遞延政府補貼收入(附註27)	(130)	(136)
出售物業、廠房及設備之虧損	449	57
經營資金變動：		
應收賬款及其他應收款項減少／(增加)	22,352	(36,770)
存貨減少	4,914	11,995
應收一間合營企業款項減少／(增加)	500	(500)
應付賬款及其他應付款項以及 合約負債增加／(減少)	20,394	(4,549)
經營產生的現金	111,108	16,334

綜合財務報表附註

34 現金流量資料(續)

(ii) 融資活動產生之負債對賬

	銀行借款 (附註32) 人民幣千元	應付票據 (附註28) 人民幣千元	債券 (附註29) 人民幣千元	票據 (附註30) 人民幣千元	租賃負債 (附註15) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	59,906	86,578	65,202	102,420	7,135	321,241
現金流量變動：						
銀行借款所得款項	96,697	-	-	-	-	96,697
償還銀行借款	(64,197)	-	-	-	-	(64,197)
應付票據所得款項	-	172,576	-	-	-	172,576
償還應付票據	-	(174,804)	-	-	-	(174,804)
贖回債券	-	-	(51,895)	-	-	(51,895)
償還租賃負債的本金部分	-	-	-	-	(2,475)	(2,475)
融資現金流量變動總額：	32,500	(2,228)	(51,895)	-	(2,475)	(24,098)
匯兌調整：	904	-	545	1,260	44	2,753
其他變動：						
利息開支(非現金)	-	-	2,414	2,490	-	4,904
額外租賃負債(非現金)	-	-	-	-	2,423	2,423
其他變動總額	904	-	2,959	3,750	2,467	10,080
於二零一九年十二月三十一日	93,310	84,350	16,266	106,170	7,127	307,223

34 現金流量資料(續)

(ii) 融資活動產生之負債對賬(續)

	銀行借款 (附註32) 人民幣千元	來自第三方的貸款 人民幣千元	應付票據 (附註28) 人民幣千元	債券 (附註29) 人民幣千元	票據 (附註30) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	44,602	50,077	82,960	46,650	-	224,289
現金流量變動：						
銀行借款所得款項	57,998	-	-	-	-	57,998
償還銀行借款	(45,106)	-	-	-	-	(45,106)
償還來自第三方的貸款	-	(49,626)	-	-	-	(49,626)
應付票據所得款項	-	-	120,971	-	-	120,971
償還應付票據	-	-	(117,353)	-	-	(117,353)
發行債券所得款項，扣除發行成本	-	-	-	14,064	-	14,064
發行票據所得款項，扣除發行成本	-	-	-	-	97,749	97,749
融資現金流量變動總額：	12,892	(49,626)	3,618	14,064	97,749	78,697
匯兌調整：	2,412	(451)	-	2,835	3,685	8,481
其他變動：						
利息開支(非現金)	-	-	-	1,653	986	2,639
其他變動總額	2,412	(451)	-	4,488	4,671	11,120
於二零一八年十二月三十一日	59,906	-	86,578	65,202	102,420	314,106

(iii) 重大非現金交易

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，配發及發行人民幣16,100,000元之11,800,000股代價股份(附註25)，及發行可換股債券(附註31)，以作為恆智收購事項之代價之一部分。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就一處辦公室物業的租賃安排擁有使用權資產及租賃負債非現金增加分別為人民幣2,423,000元及人民幣2,423,000元。

綜合財務報表附註

35 或有負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團及本公司並無任何重大或有負債（二零一八年：無）。

36 承諾事項

(a) 資本承諾

本集團已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
物業、廠房及設備	282	867
股權投資－國藥景岳氣霧劑	-	48,450
股權投資－浙江國藥景岳氣霧劑	132,500	-
總計	132,782	49,317

綜合財務報表附註

37 本公司財務狀況表及儲備變動

本公司財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於附屬公司的投資	(a)	15,295	15,295
於一間合營企業的投資		63,184	59,868
使用權資產		2,424	-
應收賬款及其他應收款項		511	-
物業、廠房及設備		5	295
		81,419	75,458
流動資產			
應收賬款及其他應收款項		4,565	7,752
應收附屬公司的款項		141,706	290,523
短期銀行存款		11,219	10,999
現金及現金等價物		1,096	13,462
		158,586	322,736
資產總值		240,005	398,194
權益			
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本		3,901	3,901
股份溢價		165,873	165,873
其他儲備	(b)	17,279	15,845
累計虧損	(c)	(174,244)	(60,823)
權益總額		12,809	124,796
負債			
非流動負債			
債券		-	15,102
可換股債券		33,426	31,456
票據		-	102,420
租賃負債		580	-
		34,006	148,978
流動負債			
債券		16,266	50,100
票據		106,170	-
應付賬款及其他應付款項		10,835	17,374
按公允價值計入損益之金融負債		2,472	2,040
銀行借款		55,810	54,906
租賃負債		1,637	-
		193,190	124,420
負債總額		227,196	273,398
權益及負債總額		240,005	398,194

本公司財務狀況表已於二零二零年五月八日獲董事會批准並由以下代表簽署。

虞岳榮
董事

陳寶元
董事

綜合財務報表附註

37 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

(a) 於二零一九年十二月三十一日之主要附屬公司詳情如下：

名稱	企業結構形式	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行股本/ 已繳足註冊資本	持有的股本權益	主要業務及 經營地點
直接擁有：					
綠島英屬處女群島	有限公司	於二零零七年 十二月十八日 在英屬處女群島 註冊成立	111股 111美元之普通股	100%	投資控股· 英屬處女群島
間接擁有：					
綠島中國	外商獨資企業	於二零零二年 八月二十三日 在中國成立	120,000,000港元	100%	生產及出售氣霧劑 產品·中國

全部附屬公司均為有限公司。

(b) 本公司儲備變動

	購股權儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	—	11,775	11,775
貨幣換算差額	—	4,070	4,070
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	—	15,845	15,845
貨幣換算差額	—	1,434	1,434
於二零一九年十二月三十一日	—	17,279	17,279

(c) 累計虧損

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的結餘	(60,823)	(17,417)
年度虧損	(113,421)	(43,406)
於十二月三十一日的結餘	(174,244)	(60,823)

38 董事利益及權益

董事及行政總裁薪酬

董事於本年度之薪酬相當於主要管理人員之酬金。

本公司每名董事及行政總裁之酬金載列如下：

董事姓名	袍金		薪金		僱主對退休計劃的供款		總計	
	二零一九年 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	二零一八年 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	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
執行董事								
虞岳榮先生－亦為行政總裁	-	-	1,075	1,014	16	15	1,091	1,029
譚向東先生	-	-	1,075	1,014	16	15	1,091	1,029
陳賈元先生	-	-	221	193	9	9	230	202
潘伊莉女士	-	-	140	117	11	10	151	127
王小兵先生	-	-	270	242	16	14	286	256
	-	-	2,781	2,580	68	63	2,849	2,643
非執行董事								
田廷山先生	215	203	-	-	-	-	215	203
獨立非執行董事								
陳彥璁先生	161	152	-	-	-	-	161	152
阮連法先生	142	142	-	-	-	-	142	142
丘潔娟女士	161	152	-	-	-	-	161	152
	464	446	-	-	-	-	464	446

於本年度，本集團的董事或任何五名最高薪的人士概無放棄任何薪酬，本集團亦無向任何董事或五名最高薪的人士支付薪酬以吸引彼等加盟本集團旗下公司或作為加入時的獎金或作為離職補償。

於本年度，並無向董事支付任何酌情花紅。



綜合財務報表附註

38 董事利益及權益 (續)

董事及行政總裁薪酬 (續)

於本年度，概無董事退休福利、董事終止僱傭福利、就獲提供董事服務向第三方提供之代價及本集團以任何董事、受董事控制的法團或與董事有關連之實體為受益人訂立之貸款、準貸款或其他交易 (二零一八年：無)。

於本年度結束時或本年度內任何時間，概無存在由本公司所訂立與本集團業務有關，且本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約。

39 期後事項

自二零二零年初以來，新型冠狀病毒疫情 (「COVID-19」) 的爆發為本集團的經營環境帶來不確定性，可能對本集團的經營及財務狀況產生影響。本集團一直密切監控新型冠狀病毒疫情對本集團業務的影響，並已開始制定各種措施以減輕任何潛在影響。董事根據現有資料認為，自二零一九年十二月三十一日起至本年度報告發佈日期，本集團財務狀況並無發生重大不利變化。然而，隨著疫情不斷發展及本集團獲知進一步資料，實際影響可能會與該等估計有所不同。

除上文所披露者外，自二零一九年十二月三十一日起，本集團並無重大事項。

本集團於過往五個財政年度的業績以及資產及負債的概要乃按下文附註所載基準編製：

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	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	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	412,578	405,047	395,741	274,232	266,010
銷售成本	(299,062)	(309,907)	(307,346)	(196,990)	(200,275)
毛利	113,516	95,140	88,395	77,242	65,735
其他收入及其他收益－淨額	7,494	14,098	868	4,408	5,209
銷售開支	(25,024)	(22,744)	(18,608)	(21,612)	(18,543)
行政開支	(47,026)	(46,356)	(41,196)	(35,817)	(46,391)
融資成本－淨額	(20,054)	(16,581)	(4,781)	3,557	1,806
分佔合營企業業績	2,653	5,126	2,054	–	–
分佔聯營公司業績	(225)	–	–	–	–
除所得稅前利潤	31,334	28,683	26,732	27,778	7,816
所得稅開支	(7,582)	(5,444)	(4,882)	(4,496)	(4,249)
年度利潤	23,752	23,239	21,850	23,282	3,567

資產及負債

	於十二月三十一日				
	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	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產總值	746,220	796,210	640,670	438,414	412,621
負債總額	419,095	408,264	283,750	102,761	100,510
	327,125	387,946	356,920	335,653	312,111

附註：

1. 本集團截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止兩個年度各年的綜合業績以及本集團於二零一八年及二零一九年十二月三十一日的綜合資產及負債載於本年報第79至191頁。
2. 編製以上概要時乃假設本集團目前的架構於該等財政年度一直存在。